

Výroční zpráva 2021

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Výroční zpráva standardního otevřeného podílového fondu za rok 2021

(dle ustanovení § 233 odst. 1 a § 234 odst. 1 a 2 zákona č. 240/2013 Sb.
a § 42 písm. a) vyhlášky č. 244/2013 Sb.)

SPOROBOND – otevřený podílový fond

ISIN: CZ0008472263 – třída CZK C
ISIN: CZ0008475233 – třída CZK DPM C

LEI: 31570010000000018622

Typ fondu dle AKAT ČR
dluhopisový

Investiční strategie

Cílem investiční strategie je poskytnout podílníkům růst hodnoty jejich podílových listů za podmínky, že celkový rizikový profil podílového fondu minimalizuje možnost ztráty v horizontu 2 let. Cíle je dosahováno investicemi do široce diverzifikovaného portfolia cenných papírů s fixním či variabilním úrokovým výnosem a aktivním řízením úrokového rizika. Je investováno také do cenných papírů denominovaných v cizích měnách.

Struktura portfolia není přizpůsobována složení žádného indexu (benchmarku).

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Podrobný popis investiční strategie je obsažen v článku VI platného statutu fondu.

Portfolio manažer fondu

*Jméno, příjmení, titul/y,
funkce vykonávaná/é k 31. 12. 2021
Rok narození*

Martin Šmíd, Ing.
portfolio manažer
1973

*Kvalifikační předpoklady:
vzdělání/obor,
odborné kursy/specializace*

- Absolvent ekonomické fakulty Západočeské univerzity v Chebu, obor finance a bankovníctví (bakalářské studium) (1995)
- Absolvent Masarykovy univerzity v Brně, fakulta ekonomicko–správní, obor národní hospodářství (inženýrské studium) (1998)
- Fundamentální analýza a ratingové hodnocení, ČFA a Moneco, Brno (1999)
- Kreditní riziko a kreditní deriváty, ČFA a Moneco, Brno (1999)
- Deriváty, Citibank, Praha (2000)
- Pokročilá analýza fixně úročených aktiv, ČFA a Moneco, Brno (2001)
- Strukturované produkty, ČFA a Moneco, Brno (2001)

*Odborná praxe v oblasti
kolektivního investování
(z toho odborná praxe portfolio
manažera)*

24 let
(OPF MERKUR (2000 - 2002),
SPOROINVEST (2000 -),
ČS korporátní dluhopisový (2004 -),
OPATRNÝ MIX FF (07/2006 – 11/2009),

LIKVIDITNÍ FOND (09/2009 -),
Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INVESTICE
(11/2010 – 12/2013),
Privátní portfolio AR REALITY (11/2010 - 12/2013),
FOND ŘÍZENÝCH VÝNOSŮ (12/2012 -),
HIGH YIELD dluhopisový (12/2012 -),
SPOROBOND (05/2013 -),
TREND BOND (08/2015 – 12/2015),
DLUHOPISOVÝ FOND (08/2015 - 12/2015),
CERTIFIKÁTOVÝ FOND (08/2015 – 12/2016))

Obhospodařovatel fondu

Podílový fond obhospodařuje investiční společnost Erste Asset Management GmbH, a to prostřednictvím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, IČO 041 07 128, se sídlem Budějovická 1518/13a, Michle, 140 00 Praha 4, zapsaného v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 77100. Tento odštěpný závod zahraniční právnické osoby vznikl dne 26. května 2015, kdy byl zapsán do obchodního rejstříku. Obhospodařovatel je zapsán v seznamu investičních společností a poboček investičních společností vedeném Českou národní bankou dle ustanovení § 596 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Erste Asset Management GmbH, se sídlem Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakouská republika, je investiční společností ve smyslu rakouského zákona o investičních fondech (InvFG 2011). Má právní formu společnosti s ručením omezeným podle rakouského zákona, je subjektem rakouského práva a je registrována u Obchodního soudu ve Vídni pod registračním číslem FN 102018 b.

Dle notifikačního sdělení ČNB č.j. 2015/031431/CNB/570, ze dne 20. března 2015, vydaného v souladu s článkem 17 směrnice 2009/65/ES a notifikačního sdělení ČNB č.j. 2015/031409/CNB/570, ze dne 20. března 2015, vydaného v souladu s článkem 33 směrnice 2011/61/EU, je společnost Erste Asset Management GmbH oprávněna na území České republiky prostřednictvím volného pohybu služeb vykonávat činnosti obhospodařování a administrace investičních fondů.

Předchozím obhospodařovatelem investičních fondů, jejichž domovským státem je Česká republika, byla Investiční společnost České spořitelny, a.s., IČO 447 96 188, se sídlem Praha 6 - Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ 160 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1154. Od 16. prosince 2009 patřila tato investiční společnost do konsolidačního celku společnosti Erste Asset Management GmbH, která byla její přímo ovládající osobou se 100% podílem hlasovacích práv.

V rámci dlouhodobé strategie investiční skupiny Erste Asset Management, s cílem posílení kapitálové vybavenosti, zvýšení finanční stability a rozšiřování nabídky produktů koncovým klientům, byl připraven projekt přeshraniční fúze a po jeho schválení statutárními orgány a valnými hromadami zúčastněných společností a regulatorními orgány, dne 18. listopadu 2015 zápisem do rakouského obchodního rejstříku u Obchodního soudu ve Vídni, došlo ke sloučení Investiční společnosti České spořitelny, a.s., s její mateřskou společností Erste Asset Management GmbH.

V důsledku fúze Investiční společnost České spořitelny, a.s., zanikla, její práva a povinnosti přešly právním nástupnictvím na společnost Erste Asset Management GmbH a její činnosti obhospodařovatele a administrátora investičních fondů, jejichž domovským státem je Česká republika, jsou nadále zajišťovány prostřednictvím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika.

Depozitář fondu

Depozitářem podílového fondu je Česká spořitelna, a. s., IČO 452 44 782, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle ustanovení § 596 písm. e) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Komentář manažera fondu

Po většinu roku 2021 rostly na českém dluhopisovém trhu výnosy. První pololetí bylo ještě relativně poklidné. Díky pokroku ve vývoji vakcín proti čínskému koronaviru narostlo mezi investory očekávání ekonomického oživení a růstu inflačních tlaků. Inflace v domácí ekonomice se i během pandemie stále držela nad 2% inflačním cílem centrální banky. Proto se dalo očekávat, že ekonomické oživení po otevření ekonomik může zvednout inflaci vysoko nad horní hranici inflačního tolerančního pásma, kterou si Česká národní banka nastavila na 3 %. Na trhu tak narostlo očekávání utahování měnové politiky, což se odrazilo i v růstu výnosů českých státních dluhopisů. V prvním čtvrtletí se výnosová křivka českých státních dluhopisů posunula zhruba o 75 bazických bodů výš. Ve druhém a třetím čtvrtletí se trh víceméně stabilizoval. Rostly hlavně výnosy na krátkém konci výnosové křivky s tím, jak ČNB začala pomalu zvyšovat úrokové sazby. Na konci léta ale bylo jasné, že za růstem inflačních tlaků stojí do značné míry i domácí poptávka. Ve výnosech státních dluhopisů se tak rychle projeвило očekávání mnohem razantnějšího zvyšování repo sazby, než se do té doby předpokládalo. Výnosy krátkých českých státních obligací tak od září do konce roku narostly z 1,7 % na 3,7 % a výnosy delších dluhopisů o 100 bazických bodů na 2,9 %. Česká národní banka nakonec v loňském roce přistoupila ke zvýšení repo sazby celkem pětkrát, přičemž repo sazbu zvýšila z 0,25 % až na 3,75 %.

Na eurovém dluhopisovém trhu byla situace mnohem stabilnější. Sice i v ekonomikách eurozóny se dostavilo oživení a inflace začala růst, ale z mnohem nižších úrovní než v české ekonomice. Navíc Evropská centrální banka po celý rok trvala na tom, že růst inflačních tlaků je pouze dočasný a že tudíž není potřeba zasahovat. I nadále proto pokračovala v programu kvantitativního uvolňování. Výsledkem tak byla stabilita na krátkém konci výnosové křivky státních dluhopisů a pouze malá kolísavost delších výnosů, které ale i tak během roku narostly z -0,60 % na -0,20 %.

Evropské kreditní trhy těžily po celý rok z extrémně uvolněné měnové politiky Evropské centrální banky. Program kvantitativního uvolňování totiž v sobě zahrnuje i nákupy korporátních dluhopisů. Také ekonomické oživení po rozjezdu vakcinace výrazně podpořilo růst na kreditních trzích. Kreditní prémie evropských firemních obligací investičního stupně se od ledna do poloviny listopadu utáhly zhruba o 25 bazických bodů. Nástup nové mutace čínského koronaviru oživil v závěru roku obavy z nové vlny lockdownů, což vedlo ke korekci rizikových aktiv. Kreditní prémie se roztáhly zhruba o 21 bazických bodů, ale ještě v prosinci stačily vrátit polovinu ztrát, když se ukázalo, že nová mutace není příliš nebezpečná.

Informace 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:

- - -

Počet podílových listů vydaných a odkoupených v ČR
ISIN: CZ0008472263 – třída CZK C

	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Saldo (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
Leden	176 473 220	416 874	77 490 094	183 054	98 983 126	233 820
Únor	181 872 748	426 698	109 270 481	256 337	72 602 267	170 361
Březen	138 468 084	320 595	108 899 179	252 300	29 568 905	68 295
Duben	173 644 724	401 991	86 228 073	199 524	87 416 651	202 467
Květen	204 561 431	474 168	99 134 175	229 796	105 427 256	244 372
Červen	137 759 365	320 003	82 360 075	191 305	55 399 290	128 698
Červenec	157 527 051	366 173	76 498 677	177 847	81 028 374	188 326
Srpen	178 885 087	415 692	82 873 857	192 600	96 011 230	223 092
Září	157 691 095	364 361	94 608 852	218 611	63 082 243	145 750
Říjen	169 665 821	385 613	125 634 010	285 285	44 031 811	100 328
Listopad	132 698 387	298 078	104 132 525	233 945	28 565 862	64 133
Prosinec	117 468 397	264 659	72 106 222	162 532	45 362 175	102 127
CELKEM	1 926 715 410	4 454 905	1 119 236 220	2 583 136	807 479 190	1 871 769

Počet emitovaných podílových listů k 31.12.2021 je 8 014 955 583 ks

Počet podílových listů vydaných a odkoupených v ČR
ISIN: CZ0008475233 – třída CZK DPM C

	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Saldo (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
Leden	0	0	200 000 000	212 840	-200 000 000	-212 840
Únor	42 392 840	45 000	0	0	42 392 840	45 000
Březen	0	0	0	0	0	0
Duben	238 805 519	249 058	0	0	238 805 519	249 058
Květen	0	0	0	0	0	0
Červen	21 802 722	22 841	562 587	590	21 240 135	22 251
Červenec	2 067 979	2 168	11 822 167	12 404	-9 754 188	-10 236
Srpen	7 848 679	8 250	200 000 000	209 820	-192 151 321	-201 570
Září	17 287 744	18 000	0	0	17 287 744	18 000
Říjen	0	0	0	0	0	0
Listopad	95 920 600	97 500	0	0	95 920 600	97 500
Prosinec	14 775 413	15 000	0	0	14 775 413	15 000
CELKEM	440 901 496	457 817	412 384 754	435 654	28 516 742	22 163

Počet emitovaných podílových listů k 31.12.2021 je 1 541 804 343 ks.

Poznámky:

1. Nedílnou součástí této výroční zprávy fondu je účetní závěrka sestavená k 31. prosinci 2021. Dále je součástí této zprávy zpráva nezávislého auditora zpracovaná dle ustanovení § 20 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů.
2. Informace o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období, jsou uvedeny v části 1. CHARAKTERISTIKA A HLAVNÍ AKTIVITY v příloze k účetní závěrce za rok 2021, která je součástí této zprávy.
3. Investiční společnost neuzavřela s žádnou osobou smlouvu na činnost hlavního podpůrce podílového fondu, dle ustanovení § 85 až 91 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.
4. Investice do podílových listů v sobě obsahuje riziko výkyvů aktuální hodnoty podílového listu; rizikový profil podílového fondu je vyjádřen především syntetickým ukazatelem (synthetic risk and reward indicator). Syntetický ukazatel odkazuje na velikost kolísání hodnoty podílového listu v minulosti a vyjadřuje vztah mezi šancí na růst hodnoty investice a rizikem poklesu hodnoty investice. Syntetický ukazatel je investiční společností průběžně přepočítáván, aktuální informaci o zařazení fondu do rizikové skupiny lze zjistit ve sdělení klíčových informací a na internetové adrese <http://www.erste-am.cz> nebo na internetové adrese distributora <http://www.investicnicentrum.cz>. Zařazení podílového fondu do příslušné skupiny nemůže být spolehlivým ukazatelem budoucího vývoje a může se v průběhu času měnit.
5. Informace o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování podílového fondu, a kvantitativní informace o zbytkové splatnosti aktiv a pasiv fondu jsou uvedeny v části 4. ŘÍZENÍ RIZIK a navazujících tabulkách v příloze k účetní závěrce za rok 2021, která je součástí této zprávy.
6. Informace dle ustanovení článku 13 odst. 2 nařízení (EU) č. 2015/2365: k datu 31. 12. 2021 fond nezapůjčil žádné cenné papíry, ale měl vypůjčeny cenné papíry (v rámci repo operací) viz příložené tabulky; další informace stanovené v oddíle A přílohy tohoto nařízení jsou uvedeny v příloze k účetní závěrce za rok 2021, která je součástí této zprávy.

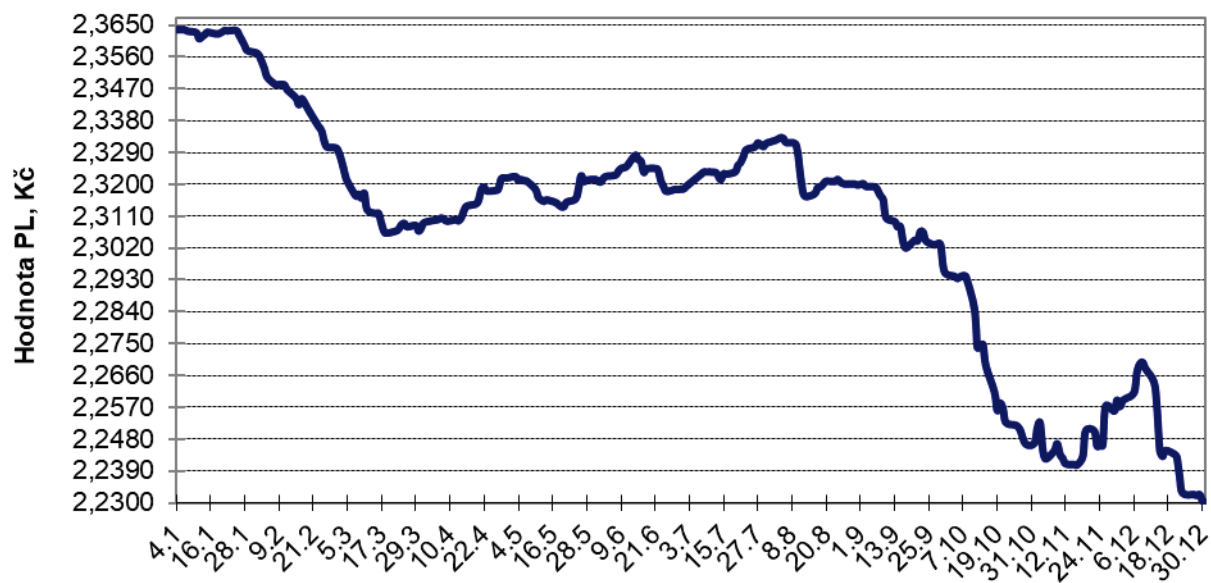
Druh SFT	Název smluvní strany	Emitent	Druh a kvalita kolaterálu	ISIN	Finanční hotovost v tis. Kč	CP v podrozvahové evidenci v tržní hodnotě v tis. Kč	Zbytková splatnost kolaterálu	Měna kolaterálu	Země protistrany	Uschovatel kolaterálu
reverzní repo obchody	Česká spořitelna	ČNB	Státní pokladniční poukázka	CZ0001006308	2 100 000	2 074 280	7 dnů	CZK	ČR	ČS, a. s.
Úroky z reverzních repo operací v tis. Kč										
Nákladové úroky z reverzních repo operací celkem k 31.12.2021						3 824				
Nákladové úroky z reverzních repo operací zaplacené k 31.12.2021						3 383				
Nákladové úroky naběhlé z otevřených reverzních repo operací k 31.12.2021						441				
Výnosové úroky z reverzních repo operací celkem k 31.12.2021						13 633				
Výnosové úroky z reverzních repo operací zaplacené k 31.12.2021						13 633				
Výnosové úroky naběhlé z otevřených reverzních repo operací k 31.12.2021						0				

7. Údaje o odměnách vyplacených zaměstnancům investiční společnosti Erste Asset Management GmbH jsou uvedeny v připojené informaci.
8. Pro přepočítání cizích měn na Kč je použit kurz stanovený ČNB k 31. 12. 2021 a uveřejněný v kurzovním lístku č. 252.
9. Dne 14. 7. 2017 bylo přijato rozhodnutí č. 65 vedoucího odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, kterým byla schválena změna textu statutu fondu umožňující vydávání různých tříd podílových listů. Dne 15. 8. 2017 nabylo právní moci rozhodnutí České národní banky, kterým bylo schváleno nové úplné znění statutu fondu. Návazně na to byly podílové listy fondu vydané bez označení třídy klasifikovány jako podílové listy třídy CZK C, tj. s následujícími parametry: CZK částečně zajištěná, bez omezení typu investorů, reinvestiční. Dne 15. 11. 2017 pak byly vydány první podílové listy třídy CZK DPM C s následujícími parametry: CZK částečně zajištěná, pro vybrané typy investorů, reinvestiční. Vlastníkem podílových listů třídy CZK C se může stát kterýkoli investor splňující obecné podmínky pro investování do podílových fondů, pokud distributor nerozhodne jinak. Vlastníkem podílových listů třídy CZK DPM C se mohou stát pouze investoři, kteří mají s Českou spořitelnou, a. s., uzavřenou smlouvu o obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (tj. „Smlouvu o obhospodařování investičních nástrojů“), dále pak investiční společnost Erste Asset Management GmbH a také investiční fondy obhospodařované touto investiční společností nebo obhospodařované jinými investičními společnostmi z finanční skupiny Erste Group Bank AG. Třídy podílových listů CZK C a CZK DPM C se liší výší úplaty za obhospodařování a administraci.

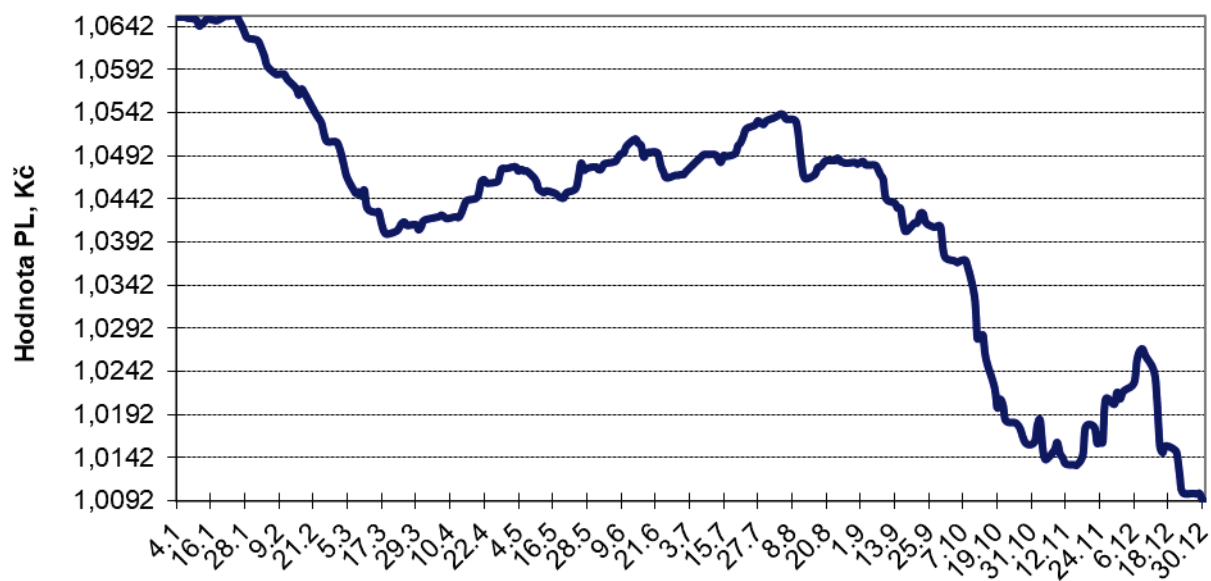
Informace k událostem po datu účetní závěrky

Rok 2022 bude formován vyšším politickým rizikem, především pak vlivem eskalujícího válečného konfliktu na Ukrajině. Ekonomické sankce a omezení obchodních či peněžních toků mohou – minimálně krátkodobě v horizontu několika týdnů či měsíců – vést k tržní korekci investičních instrumentů.

**Vývoj hodnoty podílových listů OPF SPOROBOND
v roce 2021
ISIN CZ0008472263**

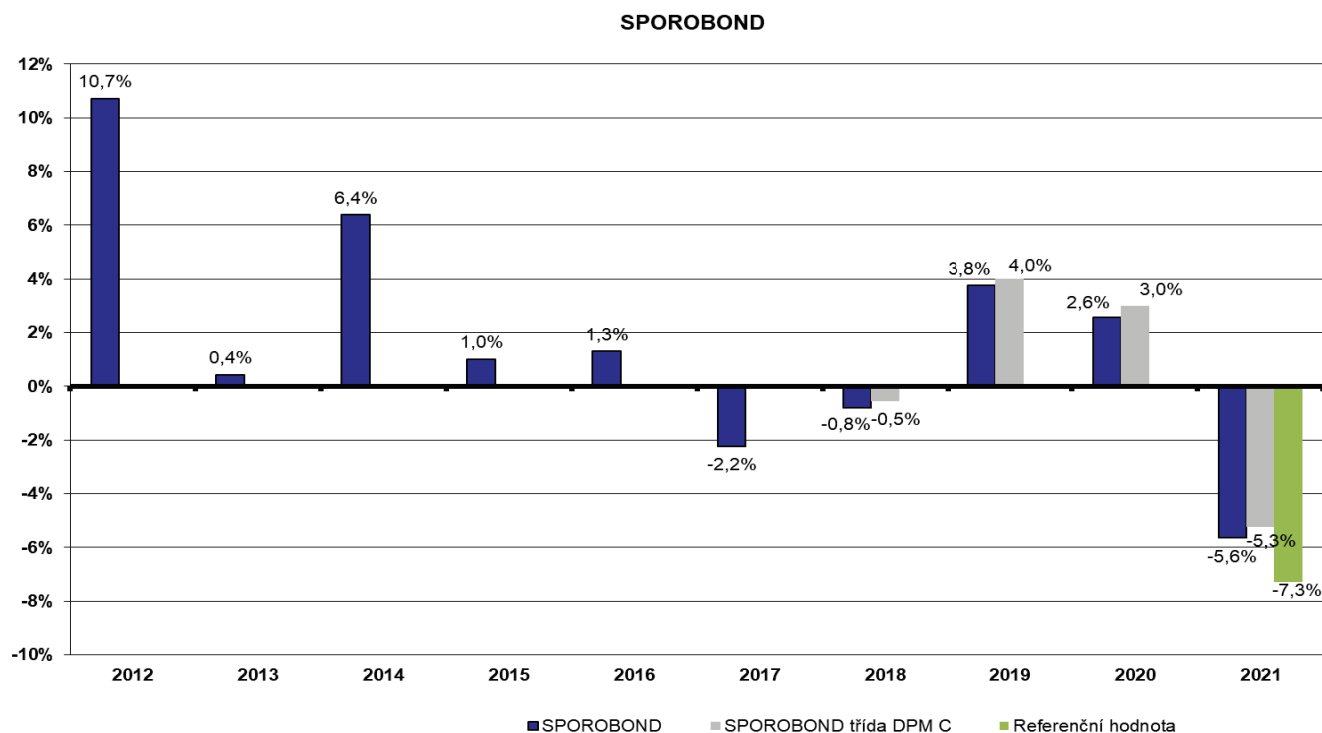


**Vývoj hodnoty podílových listů OPF SPOROBOND
v roce 2021
ISIN CZ0008475233**



Historické výkonnosti podílového fondu pro druh podílových listů třídy CZK C a třídy DPM C

Použité údaje se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Níže uvedený diagram má proto pouze omezenou vypovídací schopnost, pokud jde o budoucí výkonnost podílového fondu.



S vydáváním podílových listů fondu bylo započato v roce 1998. Do výpočtu historické výkonnosti byly zahrnuty veškeré poplatky a náklady s výjimkou vstupního (prodejního) poplatku distributorovi, za obstarání nákupu podílových listů (viz článek XVI odstavec 5 statutu). Výpočet historické výkonnosti spočívá na měně podílových listů – české koruně (CZK). Benchmark není pro podílový fond stanoven.

Politika odměňování

Odměny vyplacené pracovníkům společnosti Erste Asset Management GmbH v EUR (účetní období roku 2020 společnosti Erste Asset Management GmbH)*

Nejsou poskytovány žádné prémie za investiční výkonnost ani jiné částky vyplácené přímo investičním fondem.

Počet pracovníků k 31. 12. 2020	252
Počet zaměstnanců odpovědných za činnosti spojené s podstupováním rizik v roce 2020	130
Pevné odměny	19 145 955
Variabilní odměny (bonusy)	5 353 596
Odměny pro pracovníky celkem	24 499 551
Z toho odměny pro jednatele	1 067 602
Z toho odměny pro vedoucí pracovníky odpovědné za činnosti spojené s podstupováním rizik	3 957 611
Z toho odměny pro zaměstnance odpovědné za činnosti spojené s podstupováním rizik s kontrolními funkcemi**	1 411 721
Z toho odměny pro jiné zaměstnance odpovědné za činnosti spojené s podstupováním rizik	7 875 864
Z toho odměny pro pracovníky, kteří se na základě své celkové odměny nacházejí ve stejné příjmové skupině jako jednatele a zaměstnanci odpovědní za činnosti spojené s podstupováním rizik	0
Odměny pro zaměstnance odpovědné za činnosti spojené s podstupováním rizik celkem	14 312 798

**v tom je obsažen Head of Compliance

Zásady pro úpravu výkonnostních složek odměny

Investiční společnost stanovila zásady odměňování za účelem eliminace eventuálních konfliktů zájmů a zajištění dodržování pravidel jednání při odměňování relevantních osob.

U všech pracovníků investiční společnosti představují pevné složky odměny dostatečně velkou část podílu na celkové odměně, aby na individuální úrovni umožňovaly uplatnit pohyblivou složku odměny.

Celková odměna (pevné a variabilní složky) se řídí zásadou rovnováhy a má udržitelný charakter, aby nebylo odměňováno podstupování nadměrných rizik. Variabilní odměna proto představuje maximálně vyvážený podíl na celkové odměně pracovníka.

Výkonnostní složky odměny slouží jak krátkodobým, tak i dlouhodobým zájmům investiční společnosti a přispívají k vyvarování se rizikového chování. Výkonnostní složky odměny zohledňují jak osobní výkon, tak i ziskovost investiční společnosti. Velikost fondu odměn (bonuspool) se vypočte na základě bonusových potenciálů použitelných pro různé kategorie pracovníků. Bonusové potenciály jsou procentuální sazbou pevné hrubé roční odměny. Bonusový potenciál činí maximálně 100 % pevné roční hrubé odměny. Pool bonusů se

upraví podle úspěchu investiční společnosti. Osobní bonus je vázán na osobní výkon. Celkový součet osobních bonusů je limitován velikostí poolu bonusů po úpravě o malusy.

Maximální výše bonusových plateb činí pro všechny pracovníky, včetně podstatných zaměstnanců odpovědných za činnosti spojené s podstupováním rizik (podle definice v politice odměňování) a jednatelů investiční společnosti, 100 % roční hrubé odměny.

Systém odměňování se skládá ze 3 složek:

- 1) Pevná odměna
- 2) Variabilní odměna
- 3) Mimoplatové výhody

Bonusový potenciál se zakládá na pevné roční hrubé odměně. Cílové dohody pracovníků obsahují kvalitativní a/nebo kvantitativní stanovené cíle. Výplata výkonnostních složek odměny je vázána na minimální ziskovost investiční společnosti a na výkonnostní cíle.

Výplata výkonnostních složek odměny se provádí ve výši 60 % přímo, přičemž pro pracovníky, kteří se podílejí přímo na managementu fondu a portfolia, z toho 50 % ihned v hotovosti a 50 % ve formě nepeněžitých nástrojů po jednom roce. Zbývajících 40 % výkonnostních složek odměny je zadrženo a vypláceno po dobu tří let, přičemž, pro pracovníky, kteří se přímo podílejí na managementu fondu a portfolia, se i z toho vyplácí 50 % v hotovosti a 50 % ve formě nepeněžitých nástrojů. Nepeněžitý nástroj se mohou skládat z podílů na některém investičním fondu spravovaném investiční společností, z rovnocenných podílů nebo nástrojů spojených s podíly nebo z rovnocenných nepeněžitých nástrojů. Na základě zásady proporcionality definovala investiční společnost limit podstatnosti, pod kterým není žádný podnět k podstoupení nepřiměřených rizik, a proto není nutné opožděné vyplacení, resp. vyplacení ve formě nepeněžitýho nástroje. Jiné nepeněžní příjmy jsou vedlejší plnění, která nejsou závislá na výkonu, nýbrž jsou spojena s pracovním místem (např. služební vůz) nebo platí pro všechny pracovníky (např. dovolená).

Dozorčí rada investiční společnosti zřídila výbor pro odměňování, aby umožnila zajistit nezávislé posouzení stanovení a aplikace politiky odměňování a praxe odměňování. Tento výbor se skládá z následujících osob: Mag. Rudolf Sagmeister, Mag. Harald Gasser (expert na odměňování) a Ing. Heinrich Hubert Reiner.

Úplné znění politiky odměňování investiční společnosti je k dispozici v překladu do českého jazyka na internetových stránkách <http://www.erste-am.cz/cs/privatni-investori/kdo-jsme/investmentprozess> nebo v původním znění na adrese http://www.erste-am.at/de/private_anleger/wer-sind-wir/investmentprozess.

Při posledním přezkoumání dodržování postupů politiky odměňování dozorčí radou, které se uskutečnilo dne 07.04.2021, nebyly zjištěny žádné nesrovnalosti. Dále nebyla při poslední revizi interní revizí zjištěna žádná podstatná revizní zjištění.

Politika odměňování se v minulém účetním období nijak nezměnila

*Jedná se o překlad z němčiny informace na str. 33 – 34 auditovaných výročních zpráv fondů EAM AT za období 2020/2021, která byla uveřejněna na internetových stránkách <https://www.erste-am.at/de/private-anleger/fonds>

Struktura investičních nástrojů v majetku FKI

(informace a metodické pokyny k výkazu - viz internetové stránky ČNB - Výkaznictví České národní banky - Veřejný přístup - Metodické informace)

Část 1: Cenné papíry

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková pořizovací cena, tis. Kč	Celková reálná hodnota, tis. Kč	Počet jednotek, ks	Celková nominální hodnota, tis. Kč	Podíl na majetkových CP vydaných jedním emitentem či FKI
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
SCHRODER INTL EURO CORP-CAC	LU0113258742	LU	122	160	186	765 724	719 732	1 077 170	26 778	3,70
PARVEST EURO CORP BOND-INST	LU0131211178	LU	122	160	186	749 633	707 949	127 530	3 170	3,64

nad 1 % hodnoty majetku fondu

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta	Celková pořizovací cena, tis. Kč	Celková reálná hodnota, tis. Kč	Počet jednotek, ks	Celková nominální hodnota, tis. Kč	Podíl na dluhových CP vydaných jediným emitentem
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
GOVERNMENT BOND 4.2 12/04/36	CZ0001001796	CZ	104	158	184	684 517	593 725	50 500	505 000	3,06
GOVERNMENT BOND 5.7 05/25/24	CZ0001002547	CZ	104	158	184	396 931	363 953	33 600	336 000	1,87
GOVERNMENT BOND 2.5 08/25/28	CZ0001003859	CZ	104	158	184	895 806	788 294	81 000	810 000	4,06
GOVERNMENT BOND VAR 11/19/27	CZ0001004105	CZ	104	158	184	900 049	907 601	90 000	900 000	4,67
GOVERNMENT BOND 2.4 09/17/25	CZ0001004253	CZ	104	158	184	722 924	663 742	68 000	680 000	3,42
GOVERNMENT BOND 1 06/26/26	CZ0001004469	CZ	104	158	184	918 035	839 447	92 000	920 000	4,32
GOVERNMENT BOND 0.95 05/15/30	CZ0001004477	CZ	104	158	184	1 011 998	903 154	105 000	1 050 000	4,65
GOVERNMENT BOND 0.45 10/25/23	CZ0001004600	CZ	104	158	184	799 307	766 837	81 000	810 000	3,95
GOVERNMENT BOND 0.25 02/10/27	CZ0001005037	CZ	104	158	184	718 944	649 407	75 000	750 000	3,34
GOVERNMENT BOND 2 10/13/33	CZ0001005243	CZ	104	158	184	1 140 947	1 005 701	109 000	1 090 000	5,18
GOVERNMENT BOND 2.75 07/23/29	CZ0001005375	CZ	104	158	184	1 033 920	922 416	93 000	930 000	4,75
GOVERNMENT BOND 1.25 02/14/25	CZ0001005870	CZ	104	158	184	408 750	379 770	40 000	400 000	1,95
GOVERNMENT BOND 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	104	158	184	1 161 800	1 046 105	120 000	1 200 000	5,38
GOVERNMENT BOND 1.5 04/24/40	CZ0001005920	CZ	104	158	184	320 253	281 562	34 000	340 000	1,45
GOVERNMENT BOND 0.1 04/17/22	CZ0001005946	CZ	104	158	184	198 800	198 012	20 000	200 000	1,02
GOVERNMENT BOND 0.05 11/29/29	CZ0001006076	CZ	104	158	184	486 880	437 036	55 000	550 000	2,25

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta	Celková pořizovací cena, tis. Kč	Celková reálná hodnota, tis. Kč	Počet jednotek, ks	Celková nominální hodnota, tis. Kč	Podíl na dluhových CP vydaných jedním emitentem
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
GOVERNMENT BOND ZERO 12/12/24 CZ0001006167		CZ	104	158	184	387 176	363 746	40 000	400 000	1,87
SLOVAKIA GOVT 3.375 11/15/24 SK4120008871		SK	104	158	184	243 012	224 098	8 000 000	198 880	1,15
SLOVAKIA GOVT 4.375 05/21/22 USD XS0782720402		SK	104	158	184	237 342	235 192	10 500	230 486	1,21
EUROPEAN INVT BANK VAR 12/07/23XS0989152490		LU	104	148	180	352 888	352 771	175	350 000	1,82

nad 1 % hodnoty majetku fondu

Skladba majetku FKl

Část 1: Majetek standardního fondu

Datová oblast: DOFO32_11 Skladba majetku standardního fondu

A	B	Hodnota, tis. Kč
Cenné papíry podle § 2/2a)	1	0
Finanční deriváty podle § 2/2b)	2	0
Vklady podle § 2/2c)	3	0
Majetkové hodnoty podle § 2/2d)	4	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1a) bod 1	5	14 682 472
Investiční cenné papíry podle § 3/1a) bod 2	6	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1b)	7	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1c)	8	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1d)	9	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1e)	10	0
Nástroje peněžního trhu podle § 5	11	0
Nástroje peněžního trhu podle § 6	12	0
Jiné nástroje peněžního trhu podle § 9	13	0
Cenné papíry podle § 10/1	14	1 427 682
Cenné papíry podle § 10/2	15	0
Finanční deriváty podle § 12	16	0
Finanční deriváty podle § 13	17	59 597
Vklady podle § 15	18	1 209 329
Majetkové hodnoty podle § 16	19	0

Doplňkové údaje o fondu kolektivního investování

A		B	Hodnota
Fondový kapitál podílového fondu k 31. 12. 2021, tis. Kč	fondu celkem	1	19 430 148
	třídy CZK C	2	17 874 191
	třídy CZK DPM C	3	1 555 957
Fondový kapitál podílového fondu k 31. 12. 2020, tis. Kč	fondu celkem	4	18 647 673
	třídy CZK C	5	17 035 773
	třídy CZK DPM C	6	1 611 900
Fondový kapitál podílového fondu k 31. 12. 2019, tis. Kč	fondu celkem	7	16 149 653
	třídy CZK C	8	13 607 261
	třídy CZK DPM C	9	2 542 392
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list k 31. 12. 2021, Kč	třídy CZK C	10	2,230105
	třídy CZK DPM C	11	1,009179
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list k 31. 12. 2020, Kč	třídy CZK C	12	2,363625
	třídy CZK DPM C	13	1,065164
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list k 31. 12. 2019 Kč	třídy CZK C	14	2,304416
	třídy CZK DPM C	15	1,034309
Jmenovitá hodnota podílového listu, Kč		16	1,00
Hodnota všech vyplacených výnosů na jeden podílový list, Kč		17	x
Úplata určená investiční společnosti za obhospodařování podílového fondu, tis. Kč	za fond celkem	18	89 675
	za třídu CZK C	19	88 290
	za třídu CZK DPM C	20	1 385
Úplata depozitáři, tis. Kč	za fond celkem	21	13 937
	za třídu CZK C	22	12 820
	za třídu CZK DPM C	23	1 117
Náklady na výpočet NAV, v tis. Kč	za fond celkem	24	941
	za třídu CZK C	25	865
	za třídu CZK DPM C	26	76
Náklady na audit, tis. Kč		27	255

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
sestavená k 31. 12. 2021

Obchodní firma: SPOROBOND – otevřený podílový fond
Sídlo: Praha 4, Michle, Budějovická 1518/13a
Rozvahový den: 31. 12. 2021
Datum sestavení účetní závěrky: 19. 4. 2022

Ministerstvo financí
České republiky
vyhláška č. 501/2002 Sb.
ze dne 6. listopadu 2002

Obchodní firma
SPOROBOND - otevřený podílový fond
sídlo: Budějovická 1518/13a
140 00 Praha 4

ROZVAHA k 31.12.2021

Označ.	TEXT	řád.	Běžné	Minulé
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>1</i>	<i>2</i>
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	01	3 345 629	3 583 131
	v tom: a/ splatné na požádání: aa/ běžné účty	02	1 209 329	1 133 973
	bb/ repo obchody	04	2 100 000	2 399 758
	bd/ marže složené	06	36 300	49 400
5	Dluhové cenné papíry	10	14 682 472	13 632 457
	v tom: a/ vydané vládními institucemi	11	11 986 777	10 797 367
	v tom: b/ vydané ostatními osobami	12	2 695 695	2 835 090
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13	1 427 682	1 515 358
11	Ostatní aktiva	15	104 902	74 743
	a/ deriváty	16	91 370	74 743
	c/ zúčtování se státním rozpočtem	18	13 532	0
	AKTIVA CELKEM	22	19 560 685	18 805 689
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	23	82 728	74 011
	v tom: b/ ostatní závazky: ba) repo obchody	24	441	0
	v tom: b/ ostatní závazky: bc/ marže přijaté	26	82 287	74 011
4	Ostatní pasiva	29	38 723	75 453
	a/ deriváty	30	31 773	51 665
	c/ zúčtování se státním rozpočtem	32	0	17 833
	d/ ostatní pasiva	33	6 950	5 955
5	Výnosy a výdaje příštích období	34	9 086	8 552
6a	Cizí zdroje (bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů) celkem	37	130 537	158 016
7	Podřízené závazky (čistá aktiva připadající na držitele podílových listů)	38	19 430 148	0
	v tom a) obdoba emisní ážio	39	5 551 445	0
	b) obdoba kapitálové fondy	40	14 706 609	0
	c) obdoba nerozdělený zisk	41	283 554	0
	f) přírůstek čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů z běžné činnosti po zdanění	44	-1 111 460	0
9	Emisní ážio	47	0	4 493 506
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	48	0	4 746 185
12	Kapitálové fondy	49	0	8 727 111
14	Nerozd. zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	54	0	283 554
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	55	0	397 317
	PASIVA CELKEM	57	19 560 685	18 805 689
	z toho: Vlastní kapitál	58	0	18 647 673
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	59		
4	Pohledávky z pevných termínových operací	61	4 852 473	5 837 469
	b/ s měnovými nástroji	63	4 852 473	5 837 469
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	69	16 110 154	15 147 815
	v tom : cenné papíry	70	16 110 154	15 147 815
10	Přijaté zástavy a zajištění	72	2 074 280	2 402 743
12	Závazky z pevných termínových operací	73	4 792 876	5 814 391
	b/ s měnovými nástroji	75	4 792 876	5 814 391

Ministerstvo financí
České republiky
vyhláška č. 501/2002 Sb.
ze dne 6. listopadu 2002

Obchodní firma
SPOROBOND - otevřený podílový fond
sídlo: Budějovická 1518/13a
140 00 Praha 4

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31.12.2021

Označení	TEXT	Číslo	Skutečnost v účetním období	
		řádku	sledovaném	minulém
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>1</i>	<i>2</i>
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	273 114	249 492
	z toho: a/ úroky z dluhových cenných papírů	02	258 041	237 504
	b/ úroky z repo obchodů	03	13 633	9 167
	d/ úroky ze složených marží	05	336	601
2	Náklady na úroky a podobné náklady	06	3 844	262
	b/ úroky z přijatých marží	08	20	262
	c/ úroky z repo obchodů	09	3 824	0
5	Náklady na poplatky a provize	11	119 779	106 839
	a/ poplatky a provize na operace s investičními nástroji	12	57	41
	b/ obhospodařovatelský poplatek	13	89 675	77 346
	c/ depozitářský poplatek	14	13 937	12 271
	d/ ostatní finanční náklady	15	16 110	17 181
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	-1 260 755	276 034
	a/ zisk nebo ztráta z operací s cennými papíry	17	-1 551 222	399 035
	b/ zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů	18	-19 482	13 340
	c/ zisk nebo ztráta z pevných termínových operací a opcí	19	309 949	-136 341
7	Ostatní provozní výnosy	20	59	0
9	Správní náklady	22	255	197
	v tom: b/ ostatní správní náklady: ba/ audit	23	255	197
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	27	-1 111 460	418 228
23	Daň z příjmů	31	0	20 911
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32	0	397 317
25	Přírůstek čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů z běžné činnosti po zdanění	33	-1 111 460	0

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

PŘÍLOHA k účetní závěrce za rok 2021

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

1. CHARAKTERISTIKA A HLAVNÍ AKTIVITY

Založení a charakteristika společnosti

Investiční společnost České spořitelny, a.s., SPOROBOND - otevřený podílový fond (dále jen „Fond“ nebo „ISČS, a.s. - SPOROBOND OPF“) je účetní jednotka bez právní subjektivity, zřízená Investiční společností České spořitelny, a.s. (dále „Investiční společnost“) v souladu se zákonem č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech na základě povolení Ministerstva financí České republiky ze dne 13. 11. 1997 jako otevřený podílový fond. Činnost Fond zahájil dne 31. 3. 1998.

Depozitářem Fondu je na základě uzavřené smlouvy Česká spořitelna, a.s.

Na základě žádosti Investiční společnosti ze dne 16. 7. 1999 rozhodla Komise pro cenné papíry v souladu s §35f odst. 3 zákona č. 248/1992 Sb. dne 21. 9. 1999 o sloučení otevřeného podílového fondu Investiční společnost České spořitelny, a.s. - Rentinvest s otevřeným podílovým fondem Investiční společnost České spořitelny, a.s. - SPOROBOND, jehož statut se nemění a zůstává ve znění schváleném Komisí. Sloučení bylo provedeno ke dni 28. 12. 1999.

Česká národní banka udělila podle § 355 odst. 1 Zákona o investičních společnostech Investiční společnosti (jako zanikající společnosti) dne 23. 9. 2015 povolení k fúzi se společností Erste Asset Management GmbH k rozhodnému dni sloučení 1. 1. 2015. Zápis do obchodního rejstříku, vedeného Městským soudem v Praze byl proveden 26. 5. 2015. Fúze byla zapsána do rakouského obchodního rejstříku dne 18. 11. 2015.

V důsledku fúze přešla od 1. 1. 2015 všechna práva a povinnosti Investiční společnosti České spořitelny na společnost Erste Asset Management GmbH, která po fúzi v České republice provozuje činnost prostřednictvím svého odštěpného závodu: Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika (dále „EAM“).

Na základě nabytí účinnosti fúze došlo ke změně názvu fondu na SPOROBOND – otevřený podílový fond (dále jen „Fond“ nebo „SPOROBOND OPF“).

Fond je spravován EAM, který je dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“) zodpovědný za obhospodařování majetku Fondu. Obhospodařováním majetku se rozumí správa majetku a nakládání s ním.

Fond je standardním fondem podle Zákona, který splňuje požadavky práva Evropských společenství.

Podle klasifikace, závazné pro členy Asociace pro kapitálový trh České republiky („AKAT“), je možno pro Fond použít označení dluhopisový fond.

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Sídlo společnosti

SPOROBOND - otevřený podílový fond
Praha 4, Michle, Budějovická 1518/13a

Rozhodující předmět činnosti

EAM shromažďuje vydáváním podílových listů peněžní prostředky fyzických i právnických osob pro Fond za účelem jejich kolektivního investování na tuzemských a zahraničních finančních trzích. Počet vydávaných podílových listů ani doba, na kterou je Fond vytvořen, nejsou omezeny. EAM si však vyhrazuje právo vydávání podílových listů dočasně pozastavit nejdéle na 3 měsíce v souladu se Zákonem.

Podílové listy Fondu jsou nabízeny v České republice a případně i v jiných členských státech Evropské unie.

Zaměření Fondu

Cílem investiční politiky je poskytnout podílníkům růst hodnoty jejich podílových listů za podmínky, že celkový rizikový profil Fondu minimalizuje možnost ztráty v horizontu 2 let. Cíle je dosahováno investicemi do široce diverzifikovaného portfolia cenných papírů s fixním či variabilním úrokovým výnosem a aktivním řízením úrokového rizika. Je investováno také do cenných papírů denominovaných v cizích měnách.

Portfolio Fondu tvoří zejména státní dluhopisy s fixním kupónem denominované v CZK, případně státní dluhopisy jiných zemí s rozvinutým dluhopisovým trhem, měnové riziko je většinou zajištěno. Je investováno také do firemních dluhopisů, pokladničních poukázek, bankovních depozit, případně i dluhopisů s vloženým derivátem.

Do portfolia Fondu mohou být nakupovány i dluhopisy, s nimiž je spojeno právo na jejich výměnu za akcie nebo přednostní právo na upisování akcií.

Fond využívá finančních derivátů k zajištění úrokového a měnového rizika.

Limity Fondu jsou dodržovány na základě Zákona, případně jsou v souladu se Zákonem upraveny ve statutu Fondu.

Pro efektivní obhospodařování majetku Fondu může EAM používat finanční deriváty. Efektivním obhospodařováním majetku se rozumí realizace operací za účelem snížení rizika, za účelem snížení nákladů, nebo za účelem dosažení dodatečných výnosů pro Fond za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké. Expozice z těchto operací musí být vždy plně kryta majetkem Fondu tak, aby bylo možno vždy dostát závazkům z těchto operací.

Zásady hospodaření

Hospodářský výsledek vznikne jako rozdíl mezi výnosy a náklady souvisejícími s obhospodařováním majetku Fondu.

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Vytvářený zisk je v plném rozsahu ponecháván v kapitálovém fondu Fondu jako zdroj pro další investice a zvyšuje hodnotu podílového listu. Pokud hospodaření EAM s majetkem Fondu skončí ztrátou, použije se ke krytí ztráty kapitálový fond, vytvořený ze zisku minulých let.

Při obhospodařování majetku Fondu nesmí být uzavírány smlouvy o prodeji investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydaných jiným fondem kolektivního investování a finančních derivátů, které v okamžiku uzavření smlouvy nejsou v majetku Fondu.

Fond může dle § 26 Nařízení vlády č. 243/2013 o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „Nařízení vlády č. 243/2013“), přijmout úvěr nebo půjčku se splatností nejdéle 6 měsíců, a to do výše 10 % hodnoty svého majetku.

Majetek Fondu nesmí být dle § 27 a § 28 Nařízení vlády č. 243/2013 použit k poskytnutí půjčky, úvěru, daru, zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě závazku, který nesouvisí s jeho obhospodařováním.

Do konce roku 2020 byl vytvořený zisk převáděn do fondu reinvestic, který se používal i ke krytí ztrát z hospodaření. Dle rozhodnutí ředitele pobočky č. 199 ze dne 21.12.2020 byl účet reinvestic k 1.1.2021 zrušen a zůstatek byl převeden přímo do kapitálového fondu.

Změna statutu Fondu

Ke dni 5. února 2021 byl v klíčových informacích pro investory (KIID) uveřejněn údaj o výkonnosti podílového fondu za rok 2020. (Podle článku 23 odst. 3 nařízení Komise EU č. 583/2010 musí být výkonnosti v klíčových informacích pro investory (KIID) aktualizovány do 35 dnů od konce předcházejícího kalendářního roku.)

Vedoucí odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, schválil dne 24. února 2021 změněný text statutu podílového fondu v souvislosti se vstupem v platnost nařízení (EU) 2019/2088, o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, dále pak v souvislosti s aktualizací přílohy statutu „Vedoucí osoby investiční společnosti“, s aktualizací přílohy statutu „Seznam všech investičních fondů obhospodařovaných investiční společnosti“ a s doplněním údaje o výkonnosti podílového fondu za rok 2020 v příloze statutu „Historické výkonnosti podílového fondu“. Vedoucí odštěpného závodu stanovil účinnost změněného znění statutu ode dne 10. března 2021. Tato změna statutu nepodléhala podle § 529 odst. 4 zákona o investičních společnostech a investičních fondech předchozímu souhlasu ČNB, neboť se jednalo o aktualizaci ve statutu uváděných údajů, respektive o změny vyplývající ze změn týkajících se obhospodařovatele a administrátora podílového fondu a netýkala se postavení nebo zájmů podílníků.

Vedoucí odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, schválil dne 4. května 2021 změněný text statutu podílového fondu v souvislosti s aktualizací přílohy statutu „Seznam všech investičních fondů obhospodařovaných investiční společnosti a v souvislosti s aktualizací údaje o celkové nákladovosti podílového fondu za rok 2020 v příloze statutu „Přehled poplatků a nákladů“. Vedoucí odštěpného závodu stanovil účinnost změněného znění statutu ode dne 14. května 2021.

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Tato změna statutu nepodléhala podle § 529 odst. 4 zákona o investičních společnostech a investičních fondech předchozímu souhlasu ČNB, neboť se jednalo o aktualizaci ve statutu uváděných údajů, respektive o změny vyplývající ze změn týkajících se obhospodařovatele a administrátora podílového fondu a netýkala se postavení nebo zájmů podílníků.

Vedoucí odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, schválil dne 1. listopadu 2021 změněné znění statutu, které nabylo účinnosti dnem 13. listopadu 2021. Ve statutu byly provedeny změny související zejména s úpravou ustanovení uvedených v článku „Vydávání a odkupování podílových listů“, tak aby tato ustanovení odpovídala způsobu fungování nového obchodního systému České spořitelny pro prodej a odkupování podílových listů, který byl spuštěn 13. listopadu 2021 (zaokrouhlovací zbytky/přeplatky, vznikající při zaokrouhlení částky zaplacené investorem na nejbližší nižší celý počet podílových listů, se nově stávají příjmem podílového fondu, tj. majetkem všech podílníků; dále se ruší možnost hotovostních plateb při prodeji a odkupování podílových listů), s aktualizací údajů o členech dozorčí rady v příloze 1 statutu, s promítnutím článku 7 taxonometrického nařízení (EU) 2020/852 (tj. doplněním předepsané textace prohlášení, které je článkem 7 nařízeno uvést u produktů nespádajících pod článek 8 ani pod článek 9 tohoto nařízení), s aktualizací seznamu obhospodařovaných podílových fondů v příloze statutu „Seznam všech investičních fondů obhospodařovaných investiční společností“. Provedené změny nepodléhaly předchozímu souhlasu České národní banky, neboť přímo vyplývaly ze změn týkajících se obhospodařovatele a administrátora fondu a tyto změny se netýkaly postavení nebo zájmů podílníků nebo se jednalo o změny vyvolané změnou právní úpravy.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, příslušnými platnými nařízeními, vyhláškami a vnitřními normami v souladu a v rozsahu stanoveném Vyhláškou Ministerstva financí České republiky 501/2002 Sb., ze dne 6. 11. 2002 ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce a Českými účetními standardy pro finanční instituce, kterými se stanoví základní postupy účtování.

Podle § 4a, odst. 1 této vyhlášky jsou účetní jednotky pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze k účetní závěrce povinny postupovat podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie. Tato povinnost dle vyhlášky č. 442/2017 Sb. nastala k 1.1.2021.

Jde zejména o následující mezinárodní standardy:

IFRS 7 (Finanční nástroje: zveřejňování)

IFRS 9 (Finanční nástroje: účtování a oceňování)

IFRS 13 (Ocenění v reálné hodnotě)

IAS 32 (Finanční nástroje: Vykazování)

IAS 39 (Finanční nástroje: účtování a oceňování)

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Požadavky vyplývající z těchto mezinárodních standardů si vyžadují jednorázové změny ke dni aplikace či nastavení nových pravidel pro nově nabývaná finanční aktiva.

IFRS 7 aplikuje nové požadavky vyplývající z IFRS 9 do jejich adekvátního zobrazení v účetní závěrce.

IFRS 9 stanoví zásady pro účtování a oceňování finančních aktiv a finančních závazků. Klasifikace finančních aktiv se provádí podle svého určení specifikovaného v obchodních modelech investičních společností pro jimi obhospodařované fondy. Finanční aktiva se člení na 3 kategorie (dříve 4) a oceňují se naběhlou hodnotou (Amortized costs/AC) nebo reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty (Fair Value Through Profit or Loss/FVPL) resp. do ostatního úplného výsledku ((Fair Value Through Other Comprehensive Income/FVOCI). V souvislosti se znehodnocením finančních aktiv se aplikuje model očekávané úvěrové ztráty (expected credit loss/ECL) od prvotního zaúčtování, který nahrazuje model nastalé ztráty dle IAS 39, určující tvorbu opravných položek.

IFRS 13 stanoví hierarchii reálných hodnot podle přístupu k cenám, použitým pro ocenění jednotlivých finančních nástrojů. Umožňuje nadále používat MID ceny pro ocenění finančních nástrojů a řeší vztah transakčních nákladů k reálné hodnotě. Transakční náklady spojené s nákupem finančního nástroje zůstávají součástí pořizovací ceny pouze u portfolia AC a FVOCI. U finančních nástrojů oceňovaných FVPL vstupují tyto náklady přímo do výsledkových účtů.

IAS 32 stanoví pravidla pro rozlišení mezi vlastním kapitálem a finančním závazkem, které si vyžaduje provést reklasifikaci u podílových fondů, jejichž podílové listy naplňují klíčové charakteristiky finančních závazků.

IAS 39 byl nahrazen IFRS 9, ale nadále může být využíván pro zajišťovací účetnictví, které je dle IFRS 9 postaveno na odlišných principech.

V této souvislosti je nutné zdůraznit, že zůstatky a přílohové tabulky související s klasifikací finančních nástrojů k 31. prosinci 2020 a za rok 2020 nebyly vždy upraveny, a tudíž nejsou plně porovnatelné.

Sestavená účetní závěrka vychází z principu časového rozlišení, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, se kterým věcně i časově souvisejí. Respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty a přílohu k účetní závěrce.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby EAM prováděl odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty 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.

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Vzhledem k aktuální možnosti zvýšení volatility na trzích, v důsledku pokračující pandemie Covid-1, může být Fond vystaven vyššímu riziku, zejména ve vztahu k nejistotě spojené s možným snížením hodnoty aktiv a budoucímu vývoji na trhu. V roce 2021 měl širší dopad pandemie na ekonomiku vliv na finanční trhy, tyto dopady jsou implicitně obsaženy v tržním přecenění Fondem držných finančních nástrojů.

Účetní závěrka je sestavena na základě současných nejlepších odhadů s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení účetní závěrky.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Údaje ve výkazech a v příloze jsou uvedeny v tisících Kč, pokud není uvedeno jinak.

3. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY

Okamžik uskutečnění účetního případu

Fond účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku uzavření smlouvy (tzv. trade date) v případě, že doba mezi uzavřením smlouvy a plněním závazku z této smlouvy není delší než doba obvyklá.

Za okamžik uskutečnění účetního případu se v případě smluv o derivátech považuje:

- a) okamžik, kdy byla uzavřena příslušná smlouva,
- b) okamžik, kdy došlo k plnění na základě příslušné smlouvy.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popřípadě, o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

Finanční nástroje – účetní politiky pro finanční nástroje platné od 1. 1. 2021

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikované jako oceňované

- naběhlou hodnotou (AC – amortized cost)
- reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI – fair value through other comprehensive Income)
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL – fair value through profit or loss); transakční náklady související s pořízením tohoto aktiva nejsou součástí pořizovací ceny, jsou účtovány přímo do nákladů.

Finanční aktivum je oceněno v naběhlé hodnotě (AC), pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL):

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků, smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“ – solely payment of principal and interest).

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Dluhový nástroj je oceněn reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pouze pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určen jako oceňovaný reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty:

aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv.

Smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny („SPPI test“).

Při prvotním zaúčtování majetkového cenného papíru, který není určen k obchodování („held for trading“) může účetní jednotka neodvolatelně určit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Tato volba může být provedena a aplikována na úrovni dané investice.

Všechny ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL). Finanční aktiva, která jsou určena k obchodování („held for trading“) a finanční aktiva, jejichž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou oceňována ve FVPL, protože daná finanční aktiva nejsou držena za účelem získání smluvních peněžních toků ani držena za účelem dosažení cíle, kterým by bylo inkaso smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv.

Kromě tohomůže při prvotním zaúčtování účetní jednotka neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které jinak splňuje požadavky pro oceňování v AC nebo FVOCI, jako oceňované ve FVPL, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak nastal.

Již při prvotním zaúčtování finančních aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě a dluhových finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu je třeba zaúčtovat opravné položky na očekávané kreditní ztráty (ECL – expected credit loss), a to ve výši 12-ti měsíčních ECL nebo celoživotních ECL.) Očekávaná kreditní ztráta je současná hodnota nerealizovaných peněžních toků za dobu očekávané životnosti finančního nástroje. Opravné položky na očekávané kreditní ztráty se od 1.1.2021 tvoří preventivně pro každý dluhopis v portfoliích FV OCI nebo AC, i když emitent nemá aktuální kreditní problémy. O výši opravné položky rozhoduje nejen aktuální interní rating a pravděpodobnost úpadku emitenta dluhopisu, ale zejména to, jestli je aktuální rating a pravděpodobnost úpadku významně horší, než byla při předchozích nákupech. ECL jsou kalkulovány vždy k ultimu měsíce a účtovány přírůstkově – zvýšení nebo snížení proti předchozímu období. Dle výše úvěrového rizika jsou ECL zařazeny do příslušného Stage, přičemž Stage 1 představuje aktivum s nízkým úvěrovým rizikem, zařazení do Stage 2 a 3 s tvorbou celoživotních ECL je použito při významném zhoršení kreditního rizika či znehodnocení finančního aktiva.

Vzhledem k drženému portfoliu finančních nástrojů, strategii investování, řízení rizik atd. nemá nová klasifikace významnější dopad na dosavadní způsob vykazování, který odpovídá obchodnímu modelu řízení finančních aktiv na bázi reálné hodnoty.

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Finanční nástroje – oceňování.

Reálná hodnota je cena, která by byla přijata za prodej aktiva nebo zaplacená k úhradě závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Nejlepším důkazem reálné hodnoty je cena na aktivním trhu. Aktivní trh je takový, ve kterém se transakce týkající se aktiv nebo závazků provádí v dostatečné frekvenci a objemu, aby průběžně poskytovaly informace o cenách. Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivním trhu je oceněna jako násobek kotované ceny za jednotlivé aktivum nebo závazek a množství, které účetní jednotka drží. Je tomu tak i v případě, kdy běžný denní objem obchodování na trhu není schopen absorbovat držené množství a zadání prodeje celé držené pozice v jedné transakci by mohlo ovlivnit kóтовanou cenu.

Standard IFRS 13 požaduje nalézt v rámci rozpětí bid-ask cenu, která bude nejlépe reprezentovat reálnou hodnotu odpovídající stanovenému cíli, tj. cenu, která by byla získána za prodej aktiva. Určení této hodnoty většinou znamená použití úsudku současně s informací o historických bid cenách, ask cenách a skutečně dosahovaných cenách reálných transakcí. Na základě historických transakcí a duračního profilu portfolia aktiv přeceňovaných na reálnou hodnotu považuje Fond mid cenu za vhodnou reprezentaci reálné hodnoty v souladu s IFRS 13. Rozdíl mezi cenou skutečně realizovaných transakcí a mid oceněním k datu vykazání Fond nepovažuje za významný.

Ke stanovení reálné hodnoty instrumentů oceňovaných na základě tržních kotací, se v rámci rozpětí nabídkových a poptávkových cen použila poslední obchodní cena k datu vykazání.

Ke stanovení reálné hodnoty některých finančních nástrojů, pro které nejsou k dispozici informace o cenách externího trhu, se používají techniky ocenění, jako jsou modely diskontovaných peněžních toků nebo modely založené na nedávných tržních transakcích nebo posouzení finančních údajů investic.

Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno na základě hierarchie reálných hodnot takto: (i) první úroveň je ocenění na základě kóтовaných cen z aktivních trhů pro totožná aktiva nebo závazky, (ii) ocenění druhé úrovně jsou oceňovací techniky se všemi významnými vstupy pro aktivum nebo závazek pozorovatelnými na trhu buď přímo (tj. z ceny), nebo nepřímo (tj. odvozené z cen), a (iii) ocenění třetí úrovně jsou ocenění, která nejsou založena pouze na pozorovatelných tržních údajích (to znamená, že ocenění vyžaduje významné nepozorovatelné vstupy a odhady). Pro převody mezi jednotlivými úrovněmi reálných hodnot se předpokládá, že nastaly na konci vykazovaného období.

Ocenění reálnou hodnotou je jediným kritickým účetním odhadem uplatňovaným Fondem. Informace o reálných hodnotách finančních nástrojů oceněných pomocí předpokladů, které nejsou založeny pouze na pozorovatelných tržních údajích, jsou uvedeny v poznámce „Reálná hodnota“.

Transakční náklady jsou přírůstkové náklady, které přímo souvisejí s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku. Přírůstkový náklad je takový náklad, který by nevznikl, pokud by účetní jednotka nenabyla, nepozbyla nebo neemitovala finanční nástroj. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize obchodním zástupcům, poradcům, makléřům a prodejcům, dále odvody regulačním orgánům a burzám, převodové daně a jiné poplatky. Transakční náklady naopak nezahrnují prémie nebo diskonty, náklady na financování, interní správní náklady nebo náklady na držbu.

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Transakční náklady přímo související s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku vykazovaného ve FVPL jsou okamžitě vykázány jako náklad ve výkazu zisku nebo ztráty.

Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – kategorie ocenění.

Fond klasifikuje finanční aktiva v následujících kategoriích oceňování:

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVPL“). Tato kategorie může zahrnovat tři dílčí kategorie: finanční aktiva držená za účelem obchodování, finanční aktiva jiná než k obchodování povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVO).

Finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně oceněná v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty musí být zařazena do této kategorie, pokud smluvní podmínky aktiva vedou k peněžním tokům, které nejsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny. Finanční aktiva řízená na základě reálné hodnoty jsou také zařazena do této kategorie.

Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – obchodní model.

Obchodní model odráží způsob, jakým fond spravuje aktiva za účelem vytváření peněžních toků - zda je cílem Fondu: i) pouze vybírat smluvní peněžní toky z aktiv („držení za účelem získání smluvních peněžních toků“) nebo ii) vybírat jak smluvní peněžní toky, tak peněžní toky plynoucí z prodeje aktiv („držení za účelem získání smluvních peněžních toků a prodeje“), nebo pokud není použitelný žádný z bodů i) a ii), jsou finanční aktiva klasifikována jako součást „jiného“ obchodního modelu a oceněna v kategorii FVPL.

Obchodní model je určen pro skupinu aktiv (na úrovni portfolia) na základě všech relevantních důkazů o činnostech, které Fond podstupuje k dosažení cíle stanoveného pro portfolio k dispozici v den hodnocení. Mezi faktory posuzované Fondem při určování obchodního modelu patří následující: při nákupu nebo prodeji cenných papírů se Fond primárně zaměřuje na reálnou hodnotu a tyto informace používá k vyhodnocení výkonnosti aktiv a k rozhodování. Toto portfolio není drženo za účelem držení k inkasu smluvních peněžních toků („Hold to collect“) ani za účelem držení k inkasu peněžních toků a prodejem finančních aktiv („Hold to collect and sell“). U takového portfolia je inkaso smluvních peněžních toků pouze vedlejší k dosažení cíle obchodního modelu.

V souladu s klasifikací dle IFRS 9 je celé portfolio Fondu zařazeno následovně:

Obchodní model: Finanční nástroje držené k obchodování

Portfolio: Řízené na bázi reálné hodnoty – finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Ocenění: Reálná hodnota do výkazu zisku a ztrát

Opravné položky (ECL): Ne

Nástroje: Všechny investiční nástroje

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Fond nezměnil během současného a předchozího období svůj obchodní model a neprovedl žádné reklasifikace. Informace o kritických úsudcích, které Fond uplatňuje při určování obchodních modelů svých finančních aktiv, jsou uvedeny v poznámce 3.

Finanční nástroje – reklasifikace.

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

Finanční aktiva – odúčtování.

Fond odúčtuje finanční majetek, pokud (a) jsou aktiva splacena nebo práva na peněžní toky z aktiv vypršela jiným způsobem, nebo (b) Fond převedl práva z peněžních toků z finančních aktiv nebo vstoupil do dohody o převodu aktiva přičemž (i) jsou na jinou protistranu převedeny v podstatě všechna rizika a užitky plynoucí z vlastnictví aktiva, nebo (ii) nejsou převedena v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví, ale Fond si díky dohodě o převodu aktiva neponechal kontrolu. Kontrola je ponechána, pokud protistrana takové dohody nemá žádnou reálnou schopnost prodat aktivum v plném rozsahu třetí osobě, aniž by omezovala tento prodej jakýmkoliv restrikcemi.

Finanční aktiva – odpisy.

Finanční majetek je zcela nebo částečně odepsán v případě, kdy Fond vyčerpal veškeré praktické možnosti vymáhání pohledávky a dospěl k závěru, že neexistuje důvodné očekávání vymožení nesplacené pohledávky. Odpis představuje okamžik odúčtování.

Finanční závazky – kategorie ocenění.

Finanční závazky jsou oceňovány v kategorii AC, s výjimkou finančních závazků v kategorii FVPL: tato klasifikace se uplatňuje na deriváty, finanční závazky určené k obchodování (např. krátké pozice v cenných papírech) a ostatní finanční závazky, u kterých Fond využil možnost klasifikovat finanční závazky v kategorii FVPL při výchozím uznání.

Finanční závazky – odúčtování.

Finanční závazky jsou odúčtovány v okamžiku zániku (tj. ve chvíli, kdy je povinnost, která je uvedena ve smlouvě, ukončena, zrušena nebo vyprší).

Změny závazků, které nevedou k jejich zániku, se účtují jako změna v odhadu za použití metody kumulativní úpravy s případným ziskem nebo ztrátou vykázanou jednorázově v zisku nebo ztrátě.

Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky se vzájemně započítávají a čistá částka je vykázána v rozvaze, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení zúčtovaných částek a existuje záměr vypořádat je v čisté výši nebo realizovat aktivum a vypořádat závazek současně. Právně vymahatelný nárok nesmí být podmíněn budoucími událostmi a musí být vynutitelný v rámci běžného podnikání, ale i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku společnosti nebo protistrany.

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

K datu účetní závěrky Fond neeviduje žádná finanční aktiva nebo závazky, které jsou předmětem Rámcové dohody o vzájemném započtení a zajištění.

Cenné papíry

V souladu se strategií Fondu jsou všechny cenné papíry klasifikovány jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry se během účetního období přeceňují na reálnou hodnotu denně dle § 196 Zákona.

V účetnictví Fondu jsou cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Při stanovení reálné hodnoty cenných papírů z investiční činnosti fondu kolektivního investování se postupuje podle mezinárodních účetních standardů s tím, že pro stanovení reálné hodnoty dluhopisu je použita průměrná cena mezi nejlepší závaznou nabídkou a poptávkou (MID - středová cena). Pro majetkové cenné papíry se použije zavírací (CLOSE) cena z příslušného veřejného trhu zveřejněná na všeobecně uznávaných informačních systémech Bloomberg nebo Reuters.

Cenné papíry jsou oceněny cenou uvedenou na veřejném trhu, která je případně upravena dle pravidel zakotvených ve Vyhlášce 244/2013. Není-li k dispozici tržní cena, je použita hodnota vypočtená dle oceňovacích modelů založených na diskontování budoucích cash flow dle výnosové křivky vypočtené s využitím systému Reuters a Kondor+.

Cenné papíry jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou. Transakční náklady spojené s pořízením cenných papírů jsou v souladu s IFRS účtovány přímo do nákladů a nejsou již součástí pořizovací ceny. Cenné papíry jsou následně přeceněny na reálnou hodnotu.

Realizované kapitálové zisky a ztráty, jejichž součástí jsou i kurzové zisky a ztráty, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací”.

Časové rozlišení úroků vztahující se k aktivům bylo zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv.

Pohledávky a závazky

Fond účtuje o pohledávkách vzniklých při obchodování s cennými papíry a o ostatních provozních pohledávkách v nominální hodnotě, o pohledávkách z kladné reálné hodnoty derivátů v reálné hodnotě k rozvahovému dni. Dle zásady opatrnosti jsou vytvářeny opravné položky podle věkové struktury pohledávek. K pohledávkám souvisejících s finančními nástroji je třeba vytvářet opravné položky podle IFRS9, lze však na jejich tvorbu aplikovat zjednodušený model, zejména pokud se jedná o aktiva bez významné složky financování (např. kupony, dividendy, nedoplatky daní ad.).

Fond účtuje o závazcích vzniklých při obchodování s cennými papíry a o provozních závazcích v nominální hodnotě o závazcích ze záporné reálné hodnoty derivátů v reálné hodnotě k rozvahovému dni.

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Finanční deriváty

Fond v rámci své činnosti může mít deriváty k obchodování nebo může vstupovat do zajišťovacích kontraktů s finančními deriváty. Fond může používat finanční deriváty k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystaven v důsledku operací na finančních trzích. U zajišťovacích derivátů je v tomto případě použita metoda zajištění reálné hodnoty.

- Fond má vypracovanou strategii v oblasti řízení rizik,
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení rizika, které je předmětem zajištění, přístup ke zjišťování, zda je zajištění efektivní,
- dle IAS 39 je zajištění efektivní, tzn., že v jeho průběhu jsou změny reálných hodnot nebo peněžní toky zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů téměř vyrovnány a toto vyrovnání je v rozmezí 80 % - 125 %
- dle IFRS 9 se rozmezí zajištění nesleduje, rozhodnutí o použití zajišťovacího účetnictví trvá po celou dobu životnosti zajišťovaného finančního nástroje.

Nominální hodnoty finančních derivátů jsou zachyceny v podrozvaze. Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajišťovací (viz výše) jsou zachyceny na účtech nákladů nebo výnosů. Na stejné účty nákladů nebo výnosů, kde jsou zachyceny rozdíly z přecenění zajišťovaného nástroje, jsou účtovány i změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů, které odpovídají zajišťovanému riziku.

Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty nebo jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty. Reálná hodnota derivátů je vypočtena na základě oceňovacích modelů.

Derivát, který není označen za sjednaný za účelem zajištění je označován jako derivát k obchodování. Tyto deriváty jsou oceňovány denně reálnou hodnotou a oceňovací rozdíly se vykazují na účtech nákladů a výnosů z derivátů.

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát. Fond v souladu s platnými předpisy účtuje o změnách majetku a závazků z titulu změn kurzů nebo cen cenných papírů nebo změn devizových kurzů prostřednictvím účtů nákladů a výnosů. Vzhledem k tomu, že majetek Fondu je oceňován reálnou hodnotou a změny reálných hodnot jsou vykázány na účtech nákladů a výnosů z derivátů, vložené deriváty nejsou oddělovány.

Daň z příjmů

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů je propočten z výsledku hospodaření běžného období před zdaněním přičtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dalších položek upravujících daňový základ. Výpočet splatné daňové povinnosti je proveden na konci zdaňovacího období podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Sazba daně pro rok 2021 činí 5 %.

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Odložená daň

Odložená daň se vykazuje ze 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.

Přepočty cizích měn

Pro přepočet cizích měn je používán kurz devizového trhu vyhlášený ČNB platný k danému dni. Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítána stejným způsobem.

Kurzové rozdíly vzniklé denním přeceňováním majetku a závazků účtovaných v cizích měnách se účtují na účty nákladů nebo výnosů.

Fondový kapitál

Vydané podílové listy Fondu jsou klasifikované jako finanční závazky, v souladu s IAS 32 odst. 11 včetně aplikovatelných výjimek z definice finančního závazku podle IAS 32, odst. 16.

Z tohoto důvodu jsou v roce 2021 hodnoty příslušející držitelům podílových listů, tj. fondový kapitál Fondu, prezentovány v rozvaze v rámci položky "7. Podřízené závazky", která byla redefinována jako "Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů". V rámci této položky jsou pak prezentovány další podpoložky, které do roku 2020 tvořily součást vlastního kapitálu, zejména Kapitálové fondy, Emisní ážio, Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období a "Přírůstek čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů z běžné činnosti po zdanění".

Vykazování fondového kapitálu v rámci položky rozvahy "Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů", resp. jeho zhodnocení v rámci položky výkazu zisku a ztráty "Přírůstek čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů z běžné činnosti po zdanění" je v souladu s požadavky IFRS a představuje odchylku od uspořádání a označování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty definovaného prováděcím předpisem (přílohou č. 1 k vyhlášce č. 501/2002 Sb.), která je nezbytná k tomu, aby byl podán věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví.

Aktuální cena podílového listu každé třídy v den D je stanovena v den D+1 jako podíl hodnoty fondového kapitálu každé třídy ke dni D a příslušného počtu podílových listů. Aktuální hodnota podílového listu každé třídy se stanovuje denně. V odůvodněných případech může být aktuální hodnota podílového listu platná pro více dní.

Emisní ážio

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

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány v položce Výnosy z úroků a podobné výnosy výkazu zisku a ztráty, jsou rozeznávány na akruálním principu.

Dividendové výnosy jsou vykazovány v položce Výnosy z akcií a podílů výkazu zisku a ztráty a jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy z tuzemských cenných papírů jsou zachyceny po odpočtu srážkové daně. Dividendové výnosy ze zahraničních cenných papírů jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně.

Výnosy v členění podle geografického umístění trhů

V kapitole 5 jsou výnosy z úroků a podobné výnosy (bod 5.11) a výnosy z akcií a podílů (bod 5.12) uvedeny v geografickém členění podle emitenta příslušných cenných papírů. U ostatních kategorií výnosů, popř. nákladů, geografické členění neuvádíme vzhledem k tomu, že finanční operace jsou prováděny s vybranými protistranami vesměs z ČR, a ne přímo na trzích, kde se odvíjí obchody s daným typem finančního instrumentu.

Následné události

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

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

Opravy významných chyb a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav významných chyb a významných dopadů změn účetních metod, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

V roce 2021 Fond neúčtoval o žádných opravách minulých účetních období.

Od 1. ledna 2021 Fond aplikuje požadavky vyhlášky č. 442/2017 Sb., která vyžaduje, aby od 1. ledna 2021 Fond aplikoval pro vykazování, oceňování a zveřejňování finančních nástrojů IFRS. U Fondu nedošlo ke změnám metod ocenění finančních nástrojů, a tedy nebylo k 1.1.2021 účtováno do položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu z titulu změn účetních metod.

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Výše zmíněna novela vyhlášky č. 442/2017 Sb neměla žádný dopad na účetní hodnotu finančních nástrojů vykázaných k 1. lednu 2021 v důsledku reklasifikace nebo přecenění. Fond drží investice v portfoliu cenných papírů, které byly dříve v kategorii FVPL, jelikož tyto cenné papíry byly řízeny na základě reálné hodnoty. V rámci přechodu na IFRS v oblasti finančních nástrojů jsou tyto cenné papíry v současnosti na základě obchodního modelu rovněž klasifikovány povinně jako FVPL jako takové při prvotním zaúčtování.

V rámci přechodu na IFRS v oblasti finančních nástrojů, platným od 1. ledna 2021, došlo k reklasifikaci vydaných podílových listů z vlastního kapitálu do finančních závazků, protože tyto nástroje nesplňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32, ani u nich nelze aplikovat výjimky pro specifické nástroje dle bodu 16A-16B a 16C-16D. Nejde však o klasický závazek – dluh, a proto tato změna nemá vliv na hodnotu majetku fondu, která je základem pro výpočet denního kurzu podílových listů.

4. ŘÍZENÍ RIZIK

Úvěrové riziko

V souladu se statutem a investiční strategií stanovuje EAM pravidla a postupy pro výběr investičních instrumentů tak, aby celkový kreditní profil alokovaných investic odpovídal charakteru Fondu. Nové typy instrumentů jsou jednotlivě posuzovány a v případě vhodnosti schvalovány útvaru risk managementu včetně specifikace limitů pro pozice v takových instrumentech. Důraz je kladen na přiměřenou ratingovou strukturu a na diverzifikaci portfolia (především u úrokových portfolií, resp. úrokové části portfolia Fondu).

Tržní riziko

Fond používá celou řadu nástrojů pro omezování rizikové expozice portfolia, přičemž významná pozornost je věnována tržním rizikům. Fond podléhá, kromě zákonných omezení, také souboru interních limitů, které přímo ovlivňují cizoměnovou rizikovou expozici, úrokovou rizikovou expozici (pásmo modifikované durace, ve kterém se Fond pohybuje), případně i akciovou alokaci na jednotlivých trzích dle jejich volatility, ratingovou strukturu portfolií (viz výše), 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 úvěrového rizika, ale i z hlediska tržního rizika, které mohou vnést do portfolia, popř. které mohou napomoci z portfolia eliminovat, na základě čehož je posouzena jejich vhodnost, popř. přijatelný podíl v portfoliu.

Tržní rizikovost Fondu je měřena hodnotou Value at Risk (dále jen „VaR“). Var je počítán týmem Sledování rizik a oceňování České spořitelny metodou historické simulace v nadstavbovém systému MRS.

Níže jsou v procentech uvedeny relativní měsíční hodnoty VaR pro jednotlivé typy tržních rizik:

	K 31. 12. 2021	Průměr za rok 2021
Globální VaR	2,22%	1,72%
Cizoměnový VaR	0,06%	0,05%
Úrokový VaR	1,98%	1,51%
Akciový VaR	0,36%	0,33%

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

	K 31. 12. 2020	Průměr za rok 2020
Globální VaR	1,54%	1,56%
Cizoměnový VaR	0,07%	0,04%
Úrokový VaR	1,18%	0,25%
Akciový VaR	0,39%	0,36%

Průměrný VaR je počítán jako průměr denních VaR v daném roce.

Je sledována globální riziková expozice a zároveň i riziková expozice v rozložení na cizoměnový, úrokový a akciový VaR. Na základě takového rozkladu mohou být identifikovány kritické rizikové segmenty, přičemž tato identifikace pak zpětně ovlivňuje reinvestiční proces. Limity stanovují maximální přípustnou hodnotu VaR pro Fond.

Akciový VaR vyjadřuje také riziko spojené s držbou podílových listů podílových fondů (včetně fondů peněžního trhu a dluhopisových fondů).

Dodržování všech výše uvedených limitů je průběžně kontrolováno, přičemž je také hodnocena efektivnost jejich nastavení a v případě potřeby jsou tyto limity revidovány.

Riziko vývoje směnných kurzů, úrokových sazeb, popř. dalších tržních veličin, které by mohly být pro portfolio nepříznivé, je ekonomicky zajišťováno v přiměřeném rozsahu prostřednictvím finančních derivátů. Finanční deriváty jsou obchodovány na 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.

Geografická koncentrace rizik

Geografická koncentrace finančních aktiv a závazků Fondu k 31. prosinci 2021 je uvedena níže:

31.12.2021	Všechny země včetně vybraných teritorií a mezinárod. org.	Česká republika	Země eurozóny včetně vybraných teritorií	Ostatní země a MO bez ČR a eurozóny vč. vybr. teritorií
Aktiva celkem	19 560 685	15 217 176	4 108 316	235 193
Pohledávky za bankami	3 345 629	3 345 629	-	-
Běžné účty	1 209 329	1 209 329	-	-
Marže složené	36 300	36 300	-	-
Repo obchody	2 100 000	2 100 000	-	-
Dluhové cenné papíry	14 682 472	11 766 645	2 680 634	235 193
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 427 682	-	1 427 682	-
Finanční deriváty – kladná reálná hodnota	91 370	91 370	-	-
Ostatní aktiva	13 532	13 532	-	-
Pasiva celkem	19 560 685	19 560 685	-	-
Závazky vůči bankám	82 728	82 728	-	-
Ostatní cizí zdroje	47 809	47 809	-	-
Finanční deriváty – záporná reálná hodnota	31 773	31 773	-	-
Ostatní závazky	16 036	16 036	-	-
Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů	19 430 148	19 430 148	-	-

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Riziko likvidity

Dalším monitorovaným rizikem je riziko likvidity. Představuje riziko, že Fond nebude mít dostatek pohotovostních zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů. Likvidita je monitorována a řízena na základě očekávaných peněžních toků a v souvislosti s tím je také upravována struktura portfolia cenných papírů a termínových vkladů.

Podle Zákona je EAM povinen odkoupit podílový list bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 15 pracovních dnů 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.

EAM může v souladu s ustanoveními § 136 Zákona pozastavit vydávání nebo odkupování podílových listů 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 Fondu.

Kvantitativní informace o zbytkové splatnosti aktiv a pasiv jsou uvedeny v sekci 5.18.

Riziko související s deriváty

Toto riziko je řízeno nejen pomocí zákonných limitů ale současně i limity uvedenými v platném statutu Fondu či limity interními.

V první řadě EAM vyhodnocuje otevřenou pozici derivátů. Pro její výpočet se využívá standardní závazková metoda. Otevřená pozice derivátů nesmí přesáhnout 100 % hodnoty fondového kapitálu. EAM dále kontroluje limit na riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů, který je vzhledem k protistranám, s nimiž Fond obchoduje, nastaven na 10 %. Tento limit může být snížen na 5 % v případě, že by Fond chtěl obchodovat s protistranou, která není uvedena v § 72 odst. 2 Zákona 240/2013 Sb. Fond obchoduje pouze vysoce likvidní deriváty, jejichž přeměna na finanční prostředky netrvá déle než 7 dní a jejichž dosažená hodnota v praxi odpovídá jejich reálné hodnotě. Statut Fondu určuje výši hodnoty majetku, která může být investována do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu obsahujících derivát, který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje způsobem vhodným k efektivnímu obhospodařování majetku v podílovém fondu. Peněžní toky jsou modifikovány typicky v závislosti na vývoji úrokových sazeb, respektive výnosových křivek, měnových kurzů, cenových nebo kurzových indexů, hodnot akcií, kreditního ratingu tržních subjektů, případně jiných kreditních událostí a dalších veličin a událostí. Proměnná, na kterou jsou hotovostní toky vázány, musí být v souladu s investiční politikou Fondu.

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Riziko související s deriváty se zohledňuje v metodách hodnotících riziko vyplývající z podkladového aktiva modifikujícího peněžní toky, riziko cenného papíru nebo nástroje peněžního trhu samotného i výše zmíněné riziko protistrany.

Deriváty jsou využívány převážně pro ekonomické zajištění. Z tohoto důvodu bývá případný výnos derivátu obvykle kompenzován ztrátou u podkladového aktiva a naopak.

Zisk nebo ztrátu spojenou s operacemi s finančními deriváty lze nalézt v tabulce v kapitole 5.14. v řádku **Zisk nebo ztráta z pevných termínových operací**.

Fond může uzavírat obchody s deriváty s těmito protistranami:

Protistrana	IČO
Česká spořitelna, a.s.	45244782
Komerční banka, a.s.	45317054
Československá obchodní banka, a.s.	00001350
ING Bank N.V.	49279866

Na denní bázi EAM vyhodnocuje riziko protistrany. Toto riziko je kompenzováno přijímáním či zasíláním kolaterálu. Jediným akceptovaným kolaterálem je hotovost.

Následující tabulka obsahuje výši vydaného kolaterálu v tisících Kč. Kladná hodnota vyjadřuje poskytnutí kolaterálu, záporná jeho přijetí.

Protistrana	k 31. 12. 2021	k 31. 12. 2020
Česká spořitelna, a.s.	36 300	49 400
Komerční banka, a.s.	-	-
Československá obchodní banka, a.s.	-82 287	-74 011

Na denní bázi EAM vyhodnocuje riziko protistrany. Toto riziko je kompenzováno přijímáním či zasíláním kolaterálu. Jediným akceptovaným kolaterálem je hotovost.

Následující tabulka obsahuje výši vydaného kolaterálu v tisících Kč. Kladná hodnota vyjadřuje poskytnutí kolaterálu, záporná jeho přijetí.

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

5. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE**5.1. Prvotní aplikace IFRS 9***Oceňovací kategorie*

Následující tabulka ukazuje původní oceňovací kategorie finančních aktiv a finančních závazků dle vyhl. 501/2002 účinné do 31. prosince 2020 a nové oceňovací kategorie dle IFRS 9 k 1. lednu 2021:

	Původní klasifikace dle vyhl.501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová klasifikace dle IFRS 9	Původ.účet. hodnota dle vyhl.501/2020 účinné do 31.12.2020	Nová účetní hodnota dle IFRS
Finanční aktiva k 1.1.2021				
Pohledávky za bankami	FV	FVPL	3 583 131	3 583 131
Pohledávky za nebankovními subjekty	FV	FVPL	-	-
Dluhové cenné papíry	FV	FVPL	13 632 457	13 632 457
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	FV	FVPL	1 515 358	1 515 358
Ostatní aktiva – kladná RH derivátů	FV	FVPL	74 743	74 743
Ostatní aktiva – ostatní fin. aktiva	FV	FVPL	-	-
Finanční aktiva celkem			18 805 689	18 805 689
Finanční závazky – cizí zdroje k 1.1.2021				
Závazky vůči bankám	FV	FVPL	74 011	74 011
Ostatní pasiva – záporná RH derivátů	FV	FVPL	51 665	51 665
Cizí zdroje celkem			125 676	125 676
Kapitálové fondy	Vlastní kapitál		8 727 111	-
Ostatní vlastní zdroje	Vlastní kapitál		9 920 562	-
Čistá aktiva podílníků		Odkupní hodnota	-	18 647 673
Vlastní zdroje celkem/čistá aktiva podílníků			18 647 673	18 647 673
Finanční pasiva celkem			18 773 349	18 773 349

5.2. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Běžné účty	1 209 329	1 133 973
Marže složené	36 300	49 400
Termínové vklady	-	-
Repo obchody	2 100 000	2 399 758
Celkem	3 345 629	3 583 131

Všechny pohledávky za bankami k 31. 12. 2021 jsou oceněné v reálné hodnotě do zisku a ztráty (FVPL).

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Běžné účty v bankách jsou splatné na požádání. Maržové účty jsou využívány k zajištění obchodů s mimoburzovními deriváty zejména futures. Marže složené představují kolaterály k zajištění otevřené pozice ostatních typů derivátových obchodů.

5.3. Cenné papíry

Veškeré cenné papíry v majetku Fondu jsou kótované na Burze cenných papírů Praha nebo zahraničních burzách. Podílové listy, které nejsou kótované na burzách, jsou odkupovány EAM, který je obhospodařuje.

a) Dluhové cenné papíry dle druhu

Dluhové cenné papíry dle druhu	31. 12. 2021
Dluhopisy vydané finančními institucemi	1 969 406
Dluhopisy vydané nefinančními institucemi	1 351 233
Dluhopisy vydané vládním sektorem	11 361 833
Ostatní	-
Celkem	14 682 472

Analýza dluhových cenných papírů povinně oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL) – 31.12.2021

v tis. Kč	31.12.2021
Vydané finančními institucemi	
- Kótované na burze v ČR	-
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	1 969 406
- Nekótované	-
Mezisoučet	1 969 406
Vydané nefinančními institucemi	
- Kótované na burze v ČR	-
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	1 351 233
- Nekótované	-
Mezisoučet	1 351 233
Vydané vládním sektorem	
- Kótované na burze v ČR	-
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	11 361 833
- Nekótované	-
Mezisoučet	11 361 833
Celkem	14 682 472

Dluhové cenné papíry	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Pořizovací hodnota	15 963 558	13 310 648
Tržní přecenění	-1 391 845	227 005
Alikvotní úrokový výnos	110 759	94 804
Celkem	14 682 472	13 632 457

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Dluhové cenné papíry jako poskytnutý kolaterál v rámci repo operací

Fond získal v rámci reverzních repo transakcí dluhové cenné papíry v tržní hodnotě 2 074 280 tis. Kč k 31. prosinci 2021 (k 31. prosinci 2020: 2 402 743 tis. Kč), které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

b) Majetkové cenné papíry

Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle druhu	31. 12. 2021
Podílové listy zahraniční (včetně ETF)	1 427 682
Ostatní	-
Čistá účetní hodnota	1 427 682

Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů určených jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL) – 31.12.2021

v tis. Kč	31.12.2021
Vydané finančními institucemi	
- Kótované na burze v ČR	-
- Kótované na jiném trhu cenných papírů	1 427 682
- Nekótované	-
Celkem	1 427 682

Akcie, podílové listy a ostatní podíly	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Pořizovací hodnota	1 515 358	1 411 356
Tržní přecenění	-87 676	104 002
Celkem	1 427 682	1 515 358

5.4. Ostatní aktiva

Ostatní aktiva	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	-	-
Opravné položky k pohledávkám	-	-
Kladné reálné hodnoty derivátů	91 370	74 743
Zúčtování se státním rozpočtem	13 532	-
Ostatní pohledávky	-	-
Celkem	104 902	74 743

5.5. Náklady a příjmy příštích období

Fond k 31. 12. 2021 ani k 31. 12. 2020 nevykazoval žádné náklady nebo příjmy příštích období.

5.6. Fondový kapitál – Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů

Fond nemá základní kapitál. Jmenovitá hodnota podílového listu je 1 Kč. Celková jmenovitá hodnota všech podílových listů je zachycena v položce Kapitálové fondy v rámci položky – Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů.

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Emisní ážio z rozdílu mezi jmenovitou a prodejní hodnotou podílových listů je vykazováno samostatně. Fond účtuje o emisním ážiu jak při prodeji podílových listů, tak i při jejich zpětném odkupu.

Prodejní cena podílového listu je stanovena jako podíl čisté hodnoty aktiv připadající na podílníka a počtu vydaných podílových listů.

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni roku 2021 u třídy CZK C činila 2,2301 Kč (2020: 2,3636 Kč) a u třídy CZK DPM C 1,0092 Kč (2020: 1,0652 Kč).

Jedná se o poslední zveřejněnou hodnotu podílového listu v roce, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

Je plánováno, že ztráta za rok 2021 ve výši 1 111 460 tis. Kč bude v souladu se statutem Fondu pokryta následovně:

- ztráta ve výši 78 106 tis. Kč u třídy CZK C bude v souladu se statutem Fondu pokryta čerpáním z kapitálových fondů.
- ztráta ve výši 1 033 354 tis. Kč u třídy CZK DPM C bude v souladu se statutem Fondu pokryta čerpáním z kapitálových fondů.

V souladu se statutem Fondu byl zisk za rok 2020 ve výši 397 317 tis. Kč převeden následovně:

- zisk ve výši 353 168 tis. Kč u třídy CZK C byl v souladu se statutem Fondu převeden do kapitálových fondů.
- zisk ve výši 44 149 tis. Kč u třídy CZK DPM C byl v souladu se statutem Fondu převeden do kapitálových fondů.

Dle rozhodnutí vedoucího odštěpného závodu č.176 ze dne 30.4.2020 bylo po zaúčtování rozdělení hospodářského výsledku za rok 2019 proúčtováno i pokrytí ztrát z předchozích období (účtovaných na účtu kapitálové fondy) čerpáním fondu reinvestic, vytvořeného ze zisku minulých let.

5.7. Přehled změn podílových listů u třídy CZK C

	Počet podílových listů (v ks)	Jmenovitá hodnota podílového listu	Vklad při sloučení fondu	Fond Kapitálový fond	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2019	5 904 862 949	5 904 863	6 347	-148 308	5 762 902
Podílové listy prodané	2 056 582 524	2 056 583	-	-	2 056 583
Podílové listy odkoupené	-753 969 080	-753 969	-	-	-753 969
Pokrytí ztrát z předchozích období čerpáním fondu reinvestic	-	-	-	148 308	148 308
Zůstatek k 31. 12. 2020	7 207 476 393	7 207 476	6 347	-	7 213 823
Podílové listy prodané	1 926 715 410	1 926 716	-	-	1 926 716
Podílové listy odkoupené	-1 119 236 220	-1 119 236	-	-	-1 119 236
Použití kap. fondu	-	-	-	4 979 866	4 979 866
Zůstatek k 31. 12. 2021	8 014 955 583	8 014 956	6 347	4 979 866	13 001 169

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Přehled změn podílových listů u třídy CZK DPM C

	Počet podílových listů (v ks)	Jmenovitá hodnota podílového listu	Vklad při sloučení fonde	Fond reinvestic Kapitálový fond	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2019	2 458 057 511	2 458 058	-	-	2 458 058
Podílové listy prodané	140 791 525	140 792	-	-	140 792
Podílové listy odkoupené	-1 085 561 435	-1 085 561	-	-	-1 085 561
Zůstatek k 31. 12. 2020	1 513 287 601	1 513 288	-	-	1 513 288
Podílové listy prodané	440 901 496	440 901	-	-	440 901
Podílové listy odkoupené	-412 384 754	-412 385	-	-	-412 385
Použití kap. fondu	-	-	-	163 636	163 636
Zůstatek k 31. 12. 2021	1 541 804 343	1 541 804	-	163 636	1 705 440

Přehled změn podílových listů za Fond

	Počet podílových listů (v ks)	Jmenovitá hodnota podílového listu	Vklad při sloučení fonde	Fond reinvestic Kapitálový fond	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2019	6 793 377 653	6 793 378	6 347	-148 308	6 651 417
Podílové listy prodané	2 197 374 049	2 197 374	-	-	2 197 374
Podílové listy odkoupené	-1 839 530 515	-1 839 531	-	-	-1 839 531
Pokrytí ztrát z předchozích období čerpáním fondu reinvestic				148 308	148 308
Zůstatek k 31. 12. 2020	8 720 763 994	8 720 764	6 347	-	8 727 111
Podílové listy prodané	2 367 616 906	2 367 617	-	-	2 367 617
Podílové listy odkoupené	-1 531 620 974	-1 531 621	-	-	-1 531 621
Použití kap. fondu	-	-	-	5 143 502	5 143 502
Zůstatek k 31. 12. 2021	9 556 759 926	9 556 760	6 347	5 143 502	14 706 609

5.8. Ostatní pasiva

Ostatní pasiva	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	31 773	51 665
Závazky z vkladů od podílníků	1 645	2 389
Ostatní závazky	5 305	21 399
Celkem	38 723	75 453

5.9. Výnosy a výdaje příštích období

Výdaje příštích období představují nevyfakturovaný depozitářský poplatek za prosinec ve výši 1 205 tis. Kč (rok 2020: 1 140 tis. Kč) a obhospodařovatelský poplatek za prosinec ve výši 7 754 tis. Kč (rok 2020: 7 291 tis. Kč), nevyfakturovaný poplatek za vedení lokálního subregistru za prosinec ve výši 46 tis. Kč (rok 2020: 45 tis. Kč), poplatek za výpočet vlastního kapitálu a kurzu podílového listu za prosinec ve výši 81 tis. Kč (rok 2020: 77 tis. Kč).

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

5.10. Finanční deriváty

Finanční deriváty jsou k obchodování.

Pohledávky a závazky z pevných termínových operací v reálných hodnotách podkladových nástrojů:

	31. 12. 2021		31. 12. 2020	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové swapy	4 852 473	4 792 876	5 837 469	5 814 391
Celkem	4 852 473	4 792 876	5 837 469	5 814 391

Otevřené pozice derivátů, účtované v podrozvahové evidenci, jsou přepočítány denně na reálnou hodnotu, účtování je v absolutních hodnotách.

Reálná hodnota derivátů:

	31. 12. 2021		31. 12. 2020	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Měnové swapy	91 370	31 773	74 743	51 665
Celkem	91 370	31 773	74 743	51 665

Všechny měnové deriváty jsou splatné do jednoho roku.

5.11. Výnosy z úroků

Výnosy	2021	2020
Úroky z vkladů u bank	1 104	2 220
Úroky z dluhových cenných papírů	258 041	237 504
Úroky ze složených a přijatých marží	336	601
Výnosy z úroků z repo obchodů	13 633	9 167
Celkem	273 114	249 492

Výnosy z úroků jsou stanoveny dle efektivní úrokové míry.

Výnosy podle geografického umístění trhů

Umístění trhů	2021	2020
	Výnosy z úroků a podobné výnosy	Výnosy z úroků a podobné výnosy
Česká republika	209 709	180 725
Evropa	61 815	65 783
Ostatní	-	-
Amerika	1 590	2 984
Celkem	273 114	249 492

5.12. Výnosy z akcií a podílů

	2021	2020
Výnosy z akcií a podílů-zahraniční dividendy	-	-
Celkem	-	-

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Výnosy podle geografického umístění trhů

	2021	2020
Umístění trhů	Výnosy z akcií a podílů	Výnosy z akcií a podílů
Česká republika	-	-
Evropa	-	-
Ostatní	-	-
Celkem	-	-

5.13. Poplatky a provize

	2021	2020
Obhospodařovatelský poplatek	89 675	77 346
Depozitářský poplatek	13 937	12 271
Provize a poplatky z obchodů s cennými papíry	57	41
Správa cenných papírů	10 645	9 343
Náklady na vedení lokálního subregistru – Česká spořitelna	554	518
Odměna centrálnímu depozitáři	489	251
Ostatní poplatky a provize	4 422	7 069
Celkem	119 779	106 839

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem EAM, činí v souladu se statutem Fondu u třídy CZK C 0,50 %, u třídy CZK DPM C 0,09 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, kterou vykonává Česká spořitelna, a.s., Fond poplatek ve výši 0,06 %, (u obou tříd CZK C a CZK DPM C je sazba shodná) z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Depozitářský poplatek je fakturován včetně 21 % DPH.

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány a účtovány do výkazu zisku a ztráty. Provize placené při nákupu cenných papírů, které byly součástí pořizovací ceny, jsou v souladu s IFRS účtovány přímo do nákladů.

V případě vzájemných investic mezi fondy obhospodařovanými EAM, se odpovídající část obhospodařovatelského poplatku vrací zpět nabývajícím fondu. Tyto poplatky se účtují samostatně do nákladů na poplatky a provize.

5.14. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	2021	2020
Zisk nebo ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	-1 551 222	399 035
Zisk nebo ztráta z pevných termínových operací	309 949	-136 341
Zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů	-19 482	13 340
Celkem	-1 260 755	276 034

Zisk nebo ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů představuje především zisky nebo ztráty z realizovaných prodeje cenných papírů, ze splatných cenných papírů a denní ocenění cenných papírů na reálnou hodnotu.

Zisk nebo ztráta z pevných termínových operací (derivátů) obsahuje zisk nebo ztrátu při vypořádání pevných termínových operací s měnovými nástroji (realizovaná zisk byl 250 352 tis. v roce 2021; v roce 2020 byla realizovaná ztráta 9 738 tis.) a zároveň i přecenění otevřených derivátů na reálnou hodnotu (nerealizovaný zisk v roce 2021 byl ve výši 59 597 tis.; v roce 2020 to bylo 23 078 tis.).

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů představuje hodnotu realizovaných kurzových rozdílů z devizových účtů a z vypořádání zahraničních pohledávek a závazků a zároveň i rozdíly vzniklé z přecenění majetku, s výjimkou cenných papírů, a závazků v zahraniční měně na reálnou hodnotu.

5.15. Správní náklady

	2021	2020
Audit	255	197
Celkem	255	197

5.16. Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

	2021	2020
Daň splatná – běžný rok	-	20 911
Daň z příjmů celkem	-	20 911

Daň splatná za běžný rok – daňová analýza:

	2021	2020
Hospodářský výsledek před zdaněním	-1 111 460	418 227
Přičitatelné položky	-	-
Odečitatelné položky	-	-
Základ daně	-1 111 460	418 227
Odpočet daňové ztráty	-	-
Základ daně po úpravě	-	418 227
Daň (5%) ze základu daně	-	20 911
Zahraniční dividendy	-	-
Daň ze zahraničních dividend	-	-
Daň celkem	-	20 911

Odložená daň

K 31. 12. 2021 vyčíslil Fond odloženou daňovou pohledávku z daňové ztráty a opravných položek k pohledávkám ve výši 52 937 tis. Kč. Z důvodu opatrnosti o této odložené daňové pohledávce nebylo účtováno.

5.17. Vztahy se spřízněnými osobami

Z transakcí Fondu jsou transakcemi se spřízněnými osobami považovány transakce s Českou spořitelnou, a.s. a EAM.

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Nevyfakturovaný obhospodařovatelský poplatek – EAM	7 754	7 291
Nevyfakturovaný depozitářský poplatek – Česká spořitelna	1 205	1 140
Nevyfakturovaný popl.ze vedení lokál.subregistru – Česká spořitelna	46	44
Nevyfakturovaný výpočet VK - Česká spořitelna	81	77
Ostatní závazky ke spřízněným osobám	3 726	2 743
Závazky ke spřízněným osobám celkem	12 812	11 295

Náklady účtované Fondu Českou spořitelnou, a.s. v roce 2021 činily celkem 30 102 tis. Kč (2020: 29 493 tis. Kč) z toho největší položku představuje depozitářský poplatek ve výši 13 937 tis. Kč (2020: 12 271 tis. Kč).

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Náklady účtované Fondu EAM v roce 2021 činily 89 675 tis. Kč, což představuje roční obhospod. poplatek (2020: 77 346 tis. Kč).

5.18. Likvidita

V níže uvedených tabulkách je uvedena zbytková splatnost aktiv a pasiv v členění podle nejdůležitějších druhů.

Vzhledem k tomu, že všechny cenné papíry jsou obchodované na veřejných trzích, prodej je možné realizovat do 3 měsíců.

Rok 2021

Aktiva	Do 3 měsíců	3 měsíce -1 rok	1 – 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Pohledávky za bankami	1 209 329	-	-	-	36 300	1 245 629
Dluhové cenné papíry	-	726 804	5 152 662	8 803 006	-	14 682 472
Akcie a podílové listy	-	-	-	-	1 427 682	1 427 682
Ostatní aktiva	2 191 370	13 532	-	-	-	2 204 902
Aktiva celkem	3 400 699	740 336	5 152 662	8 803 006	1 463 982	19 560 685

Pasiva						
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-82 287	-82 287
Jiná pasiva	-16 353	-27 609	-4 288	-	-	-48 250
Čistá výše aktiv	3 384 346	712 727	5 148 374	8 803 006	1 381 695	19 430 148
Fondový kapitál – disponibilní	-19 430 148					-19 430 148
Rozdíl	-16 045 802	712 727	5 148 374	8 803 006	1 381 695	-

Rok 2020

Aktiva	Do 3 měsíců	3 měsíce -1 rok	1 – 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Pohledávky za bankami	3 533 731	-	-	-	49 400	3 583 131
Dluhové cenné papíry	79 720	1 714 723	3 818 412	8 019 602	-	13 632 457
Akcie a podílové listy	-	-	-	-	1 515 358	1 515 358
Deriváty	-	-	-	-	-	-
Zúčtování se státním rozpočtem	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	74 743	-	-	-	-	74 743
Aktiva celkem	3 688 194	1 714 723	3 818 412	8 019 602	1 564 758	18 805 689

Pasiva						
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-74 011	-74 011
Jiná pasiva	-15 863	-17 949	-50 193	-	-	-84 005
Čistá výše aktiv	3 672 331	1 696 774	3 768 219	8 019 602	1 490 747	18 647 673
Fondový kapitál – disponibilní	-18 647 673					-18 647 673
Rozdíl	-14 975 342	1 696 774	3 768 219	8 019 602	1 490 747	-

Na řádku Fondový kapitál – disponibilní jsou uvedeny podřízené závazky, které odpovídají čisté hodnotě aktiv.

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Riziko likvidity pro Fond je velmi nízké, neboť všechna aktiva jsou reálně přeměnitelná do peněžních prostředků v kratší době, než je předpokládaná realizace odkupů podílníků Fondu.

Reálná hodnota

Oceňovací metody

Účetní jednotka stanovuje reálnou hodnotu instrumentu za použití kotované ceny na aktivním trhu pro daný instrument, pokud je k dispozici. Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací.

Cíl oceňovací metody je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Hierarchie reálné hodnoty

Účetní jednotka stanovuje reálné hodnoty za použití následující hierarchie reálné hodnoty, které odráží významnost vstupů použitých k ocenění.

Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění.

Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek. Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:

kotovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;

kotované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;

nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.

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

Každý typ ocenění použitý pro denní přepočty reálné hodnoty jednotlivých finančních nástrojů je v souladu s výše uvedenou definicí zařazen do příslušné úrovně.

Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů představují finanční závazek, který není oceňován reálnou hodnotou, nýbrž naběhlou hodnotou. Tato hodnota je zároveň nejlepší aproximací reálné hodnoty a je klasifikována v úrovni 2.

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2021

Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé úrovně reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě v rozvaze:

31.12.2021	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
Finanční aktiva			
Pohledávky za bankami	3 345 629	-	-
Dluhové cenné papíry	-	14 682 472	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 427 682	-	-
Ostatní finanční aktiva	-	104 902	-
Finanční závazky			
Závazky vůči bankám a druž. záložnám	82 728	-	-
Ostatní finanční závazky	-	47 809	-

5.19. Majetek a závazky vykázané v podrozvaze

V účetnictví Fondu jsou v podrozvaze vykázány pohledávky a závazky z pevných termínových operací, hodnoty předané do správy a k uložení. Položka hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení obsahuje zahraniční a tuzemské cenné papíry spravované Českou spořitelnou, a.s. (v této položce nejsou zahrnuty podílové listy otevřených podílových fondů EAM, které má Fond ve svém portfoliu).

5.20. Majetek a závazky nevykázané v rozvaze a podrozvaze

Fond nemá majetek a závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze nebo podrozvaze.

5.21. Události po datu účetní závěrky

Koncem února 2022 pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou eskalovalo v konflikt s vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu. Celosvětovou reakcí na ruské porušení mezinárodního práva a agrese vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelské činnosti. Tyto skutečnosti považujeme za neupravující následné události. Celkový dopad posledního vývoje se projevil zvýšenou volatilitou na finančních a komoditních trzích a dalšími důsledky pro ekonomiku. Podnikatelská rizika zahrnující nepříznivé dopady ekonomických sankcí uvalených na Rusko, přerušení podnikání (včetně dodavatelských řetězců), zvýšený výskyt kybernetických útoků, riziko porušení právních a regulatorních pravidel a mnoho dalších je obtížné posoudit a jejich celkový vliv a možné účinky nejsou v tuto chvíli známy.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné další významné následné události, které nastaly a vyžádaly si úpravu účetní závěrky Fondu k 31. prosinci 2021.

Sestaveno dne: Podpis statutárního orgánu:

Řezáč Martin
(CIS)Digitálně podepsal Řezáč
Martin (CIS)
Datum: 2022.04.19
12:48:39 +02'00'

19. 4. 2022

Ing. Martin Řezáč

Zpráva nezávislého auditora

podílníkům fondu SPOROBOND - otevřený podílový fond

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu SPOROBOND - otevřený podílový fond, se sídlem Praha 4, Michle, Budějovická 1518/13a („Fond“) k 31. prosinci 2021 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Fondu se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2021,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2021, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá statutární orgán odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Fondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika za účetní závěrku

Statutární orgán odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika odpovídá za sestavení účetní závěrky Fondu 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky Fondu je statutární orgán odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika 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 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 auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky Fondu 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné 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 odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika uvedl v příloze účetní závěrky Fondu.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky Fondu statutárním orgánem odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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 statutární orgán odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika 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.

19. dubna 2022

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená ředitelem

Ing. Jakub Kolář
FCCA

Digitally signed by Ing. Jakub
Kolář FCCA
Date: 2022.04.19 12:50:08 +02'00'

Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, evidenční č. 2280

