

GENERALI INVESTMENTS CEE, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

**pro 15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (ISIN: CZ0008473840) –
fond se ruší v souladu se statutem ke dni splatnosti, tj. k 04. 05. 2020**



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Podílníkům fondu 15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky fondu 15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. („Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 4. květnu 2020 a výkazu zisku a ztráty za období končící 4. května 2020 a přílohy této mimořádné účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této mimořádné účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená mimořádná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 4. květnu 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období končící 4. května 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 1 přiložené mimořádné účetní závěrky, kde se uvádí, že z důvodu očekávané splatnosti Fondu dne 4. května 2020 nebyla mimořádná účetní závěrka Fondu připravena na základě nepřetržitého trvání společnosti. Použité účetní politiky a z nich vyplývající způsob oceňování nicméně nevyžadovaly úpravu ocenění nebo klasifikace konečných zůstatků, které by mohly z této skutečnosti vyplývat. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo mimořádnou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

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

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

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

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

Odpovědnost představenstva společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. za mimořádnou účetní závěrku

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

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

Odpovědnost auditora za audit mimořádné účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti mimořádné účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. uvedlo v příloze mimořádné účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení mimořádné účetní závěrky představenstvem společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. Pokud použití předpokladu nepřetržitého trvání není vhodné, a představenstvo společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. použije alternativní bázi účetnictví, zhodnotíme vhodnost použití této alternativní báze účetnictví. Zároveň posoudíme přiměřenost údajů zveřejněných v mimořádné účetní závěrce, které popisují alternativní bázi účetnictví a důvody pro její použití. Naše závěry vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah mimořádné účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda mimořádná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401



Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

19. června 2020
Praha, Česká republika

15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI GENERALI INVESTMENTS CEE, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

Obchodní firma společnosti:	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Datum vzniku společnosti:	dne 19. listopadu 1991 pod původním názvem KIS a.s. kapitálová investiční společnost České pojišťovny. Dne 26. 11. 2001 byla zapsána do obchodního rejstříku změna obchodní firmy na ČP INVEST investiční společnost, a.s. K 1. lednu 2016 došlo k fúzi se společností Generali Investments CEE, a.s. (zanikající společnost), a zároveň ke změně obchodní firmy nástupnické společnosti ČP INVEST investiční společnost, a.s. na Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“)
Právní forma společnosti:	akciová společnost
Sídlo společnosti:	Na Pankráci 1720/123, Nusle, Praha 4, PSČ: 140 21
IČO:	438 73 766
Zápis v obchodním rejstříku:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 1031
Základní kapitál společnosti:	91 000 000 Kč
Předmět podnikání společnosti:	Společnost je oprávněna podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění (dále jen „ZISIF“), v rozsahu uvedeném v povolení uděleném Českou národní bankou: i) obhospodařovat investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy; ii) provádět administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů; iii) obhospodařovat majetek zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management); iv) provádět úschovu a správu investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem; v) poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů. Společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.
Jediný akcionář společnosti:	CZI Holdings N.V., se sídlem Diemen, Diemerhof 42, PSČ: 1112XN, Nizozemské království. Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.
Internetová adresa společnosti:	http://www.generali-investments.cz

I. Představenstvo - údaje k 04. 05. 2020

Ing. Josef Beneš	předseda představenstva
Mgr. Martin Vít	místopředseda představenstva
Bc. Martin Brož	člen představenstva
Ing. Michal Toufar	člen představenstva

15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Popis zkušeností a kvalifikace členů představenstva:

Ing. Josef Beneš

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická, Praha, obor Bankovnictví a Finance
School of International Affairs and Business School, Columbia University, New York, USA

Praxe:

2014 – dosud Generali CEE Holding B.V., Chief Investment Officer
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (do 01/2016 pod názvem ČP INVEST investiční společnost, a.s.), generální ředitel (CEO) a předseda představenstva

2014 - 12/2015 Generali Investments CEE a.s. (do 01/2015 pod názvem Generali PPF Asset Management, a.s.), generální ředitel a předseda představenstva

2012 - 2014 Raiffeisenbank, a.s., Chief Investment Officer
Raiffeisen penzijní společnost, a.s. v likvidaci, předseda představenstva
Raiffeisen investiční společnost a.s., generální ředitel a předseda představenstva

2002 - 2012 ČSOB Asset Management, a.s., generální ředitel a předseda představenstva

2000 - 2002 ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, člen představenstva
Standard Bank Ltd., Head of CEE and Middle East Markets, Londýn, Velká Británie

1996 - 2000 IPB (Investiční a poštovní banka, a.s.), Head of Treasury

06 - 12/1995 World Bank, China Country Operation Department, Washington, USA

1992 - 1994 Česká národní banka, Junior Analyst

Mgr. Martin Vít

Vzdělání: Univerzita Karlova, Právnická fakulta, Praha

Praxe:

2014 - dosud Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (do 01/2016 pod názvem ČP INVEST investiční společnost, a.s.), místopředseda představenstva, zástupce generálního ředitele (Deputy CEO)

2014 - 12/2015 Generali Investments CEE a.s. (do 01/2015 pod názvem Generali PPF Asset Management, a.s.), člen představenstva

2013 - 2014 Raiffeisen investiční společnost, a.s., místopředseda představenstva a výkonný ředitel

2013 - 2013 Raiffeisen penzijní společnost a.s., manažer útvaru vnitřní kontroly

2012 - 2013 Raiffeisenbank a.s., projektový manažer

2004 – 2012 ČSOB Asset Management, a.s., vedoucí právního oddělení a compliance

2004 - 2008 ČSOB Asset Management, a.s., člen představenstva

2002 - 2004 Patria Asset Management, a.s., vedoucí právního oddělení

15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Bc. Martin Brož

Vzdělání: BIVŠ Praha, Bankovníctví/bankovní management, obor Bankovní management
VOPŠ Praha, Bankovníctví a finance, obor Bankovníctví a finance

Praxe:

01/2016 - dosud Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., člen představenstva, Chief Operation Officer
02/2015 – dosud Generali CEE Holding N.V., organizační složka, Head of Operations & IT in CEE Local Investment Management
2013 – 2015 Raiffeisen investiční společnost a.s., Head of Operations
2013 – 2014 Raiffeisen penzijní společnost a.s., Head of Operations
2012 ČSOB Asset Management, a.s., Head of Architecture and Application Management, IT specialist
1999 – 2012 Československá obchodní banka, a.s., Head of Portfolio Administration, Portfolio Administration Officer, Banking Trainee

Ing. Michal Toufar

Vzdělání: Chartered Financial Analyst Institute – CFA Charterholder 2003
Stockholm School of Economics – CEMS Master's in International Management, výměnný program
Vysoká škola ekonomická, Praha – Finance, Statistika

Praxe:

2015 – dosud Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (do 01/2016 pod názvem ČP INVEST investiční společnost, a.s.) – člen představenstva (od 05/2016), Chief Portfolio Manager (od 06/2015)
2004 – 2015 Generali Investments CEE, a.s. (dříve: PPF Asset Management a.s. do 06/2008, Generali PPF Asset Management a.s. od 06/2008 do 01/2015) – Senior Portfolio Manager
2003 – 2004 ČSOB Asset Management a.s. – Portfolio Manager
2000 – 2003 Patria Asset Management a.s. – Portfolio Manager
1999 – 2000 Česká pojišťovna a.s. – Risk Manager
1998 Česká národní banka – Odbor měnových analýz

II. Dozorčí rada - údaje k 04. 05. 2020:

Santo Borsellino	předseda dozorčí rady
Gregor Pilgram	člen dozorčí rady
Carlo Schiavetto	člen dozorčí rady
Alexandre Lepere	člen dozorčí rady
Francesco Sola	člen dozorčí rady

15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Popis zkušeností a kvalifikace členů dozorčí rady (ve funkci k 04. 05. 2020):

Santo Borsellino

Vzdělání: Dartmouth College, The Amos Tuck School, Hanover, USA, Master in Business Administration
University of Bologna, Itálie, Degree in Business and Economics

Praxe:

01/2015 – dosud Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (do 01/2016 pod názvem ČP INVEST investiční společnost, a.s.), od 01/2015 člen dozorčí rady a od 10/2015 předseda dozorčí rady
01 - 12/2015 Generali Investments CEE, a.s., Česká republika, od 01/2015 člen dozorčí rady a od 10/2015 předseda dozorčí rady
2013 – dosud Generali Investments Europe SGR, Itálie, CEO
2009 – 2013 Generali Investments Europe, Itálie, Head of Equities
2008 – 2009 Generali Investments Sgr, Itálie, Head of Equities and Portfolio Manager
2006 – 2008 Eurizoncapital Sgr SpA, Itálie, Analyst and Portfolio Manager
2005 – 2006 Credit Suisse, Velká Británie, Vice-President - Equity Research Insurance Team
2004 – 2005 Urwick Capital LLP, Velká Británie, Partner
1999 – 2004 Lehman Brothers International, Velká Británie, Analyst - Equity Research
1995 – 1997 Rolofinance (Unicredito Italiano Group), Itálie, Financial Analyst

Gregor Pilgram

Vzdělání: Wirtschaftsuniversität Vienna, Rakousko, Master of Business Administration

Praxe:

- v České republice:

02/2014 – dosud Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (do 01/2016 pod názvem ČP INVEST investiční společnost, a.s.), člen dozorčí rady
10/2013 – 12/2015 Generali Investments CEE, a.s., Česká republika, předseda dozorčí rady a od 10/2015 člen dozorčí rady
od 10/2014 Česká pojišťovna a.s., Česká republika, člen dozorčí rady
od 04/2015 Generali Pojišťovna, a.s., Česká republika, člen dozorčí rady
od 2013 Generali CEE Holding B.V., Nizozemí, Board of Directors, Director (CFO)

- mimo Českou republiku v rámci CEE regionu (relevantní v roce 2017):

od 08/2013 Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., Polsko, Supervisory Board, Vice-Chairman
od 08/2013 Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., Polsko, Supervisory Board, Vice-Chairman
od 07/2014 Genertel Bizstosító Zrt., Maďarsko, Supervisory Board, Director
od 09/2013 Generali Poistovna, a.s., Slovensko, Supervisory Board, Director
od 11/2013 Generali Bizstosító Zrt., Maďarsko, Supervisory Board, Director
od 07/2016 Akcionarsko društvo za osiguranje Generali Osiguranje Srbija, Beograd, Srbsko, Supervisory Board, Chairman
od 06/2016 Generali Osiguranje d.d., Chorvatsko, Supervisory Board, Chairman
od 04/2016 Akcionarsko društvo za osiguranje Generali Osiguranje Montenegro, Černá Hora, Board of Directors, Director

15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Carlo Schiavetto

Vzdělání: Centro Universitario di Organizzazione Aziendale, Vicenza, Itálie, MBA
Ca' Foscari University, Venice, Itálie, Master degree in Economics

Praxe:

- v České republice

01/2015 – dosud Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (do 01/2016 pod názvem ČP INVEST investiční společnost, a.s.), člen dozorčí rady
11/2013-12/2015 Generali Investments CEE, a.s., Česká republika, člen dozorčí rady

- mimo Českou republiku v rámci CEE regionu (relevantní v roce 2017):

03/2014 - dosud Generali zavarovalnica d.d. Ljubljana, Slovinsko, Supervisory Board, Director
05/2014 - dosud Generali finance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Polsko, Supervisory Board, Vice-Chairman
07/2014 - dosud Generali Bizosító Zrt., Maďarsko, Supervisory Board, Director
07/2014 - dosud Generali Insurance AD, Bulharsko, Supervisory Board, Director
07/2014 - dosud Genertel Biztosító, Zrt., Maďarsko, Supervisory Board, Director
06/2016 - dosud Generali osiguranje d.d., Chorvatsko, Supervisory Board, Director
03/2017 - dosud GP Reinsurance EAD, Supervisory Board, Director

Předchozí praxe:

2008 – 2013 Assicurazioni Generali, Itálie, Senior Controller - Group Strategic Planning & Control (4 FTE)
2005 – 2008 Darta Saving Life Assurance Ltd (Allianz Group), Irsko, Head of Financial Department
2004 – 2005 Riunione Adriatica di Securita (Allianz Group), Itálie, Financial Controller - Finance and Investment Department
2000 – 2004 Ernst & Young Financial Business Advisors S.p.A., Itálie, Supervisor

Alexandre Lepere

Vzdělání: Université Panthéon Assas, Paris II, Francie, Masters in Econometrics and Finance, Post Graduate course in Statistical Technologies

Praxe:

01/2015 – dosud Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (do 01/2016 pod názvem ČP INVEST investiční společnost, a.s.), člen dozorčí rady
01/2015-12/2015 Generali Investments CEE, a.s., Česká republika, člen dozorčí rady
2012 – dosud Generali Investment Europe, CEO of Generali Investment Opera
2007 – 2012 Generali Investment Europe, Head of French Funds of Funds Department
2000 – 2006 Generali Investment Europe, Deputy Head of French Funds of Funds Department
1997 – 2000 Athena Alternative Asset Management (Allianz Group), Fund of Funds Manager

15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Francesco Sola

Vzdělání: Università Cattolica del Sacro Cuore, Milan, Itálie, Degree in Business Administration - Banking, Insurance and Finance

Praxe:

01/2015 – dosud Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (do 01/2016 pod názvem ČP INVEST investiční společnost, a.s.), člen dozorčí rady

01/2015-12/2015 Generali Investment CEE, a.s., Česká republika, člen dozorčí rady

2014 – dosud Generali Group - Assicurazioni Generali S.p.A., Group Investment Management, Head of Group Investment Governance

2006 – 2014 Deloitte, Itálie, Enterprise Risk Services, Partner

2004 – 2006 Allianz S.p.A., Head of Investment Compliance

2002 – 2004 Pricewaterhouse Advisory, Senior Consultant

1999 – 2002 KPMG Advisory, Consultant

III. Portfolio manažeři - Údaje o osobách provádějící správu majetku Fondů

Obhospodařováním majetku ve Fondech (jak jsou definovány níže) byli pověřeni po celé rozhodné období následující portfolio manažeři Společnosti:

Ing. Daniel Kukačka

Vzdělání:

1987 - 1993 ČVUT v Praze, obor: technická kybernetika

1995 Makléřská zkouška

Odborná praxe:

01/2016 – dosud Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., portfolio manager

9/2007 - 12/2015 Generali Investments CEE, a.s. (do 06/2008 PPF Asset Management a.s., od 06/2008 do 01/2015 Generali PPF Asset Management a.s.), portfolio manažer

10/2000 - 9/2007 ČP INVEST investiční společnost, a.s., senior portfolio manažer a člen dozorčí rady (do 10/2004)

6/1999 - 5/2000 PPF investiční společnost a.s., portfolio manažer a člen představenstva

2/1997 - 6/1999 PPF burzovní společnost a.s., portfolio manažer

2/1995 - 2/1997 Stratego Invest, analytik

2/1995 - 2/1996 Stratego Invest, portfolio manažer

2/1996 Stratego Invest, vedoucí oddělení správy aktiv

Martin Pecka

Vzdělání:

1984 - 1988 VŠ - Pedagogická fakulta v Českých Budějovicích, obor: národní škola

1994 Makléřská zkouška I.

1994 Makléřská licence

1994 Makléřská zkouška II. – Deriváty

15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Odborná praxe:

01/2016 – dosud	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., portfolio manager
od 9/2007	Generali Investments CEE, a.s. (do 06/2008 PPF Asset Management a.s., od 06/2008 do 01/2015 Generali PPF Asset Management a.s.), senior portfolio manažer
3/2002 - 9/2007	ČP INVEST investiční společnost, a.s., portfolio manažer, správa podílových fondů
2001 - 2002	PPF investiční společnost a.s., portfolio manažer
1998 – 2000	P.I.F - 1. Privatizační investiční fond, a.s., obchodní ředitel
1995 – 1998	Ústředí IPB, vedoucí oddělení Assets management, správa majetku institucionálních klientů, správa majetku investičního fondu
1993 - 1995	Oblastní pobočka Praha - město, Odbor cenných papírů, zprostředkování obchodů s cennými papíry, zavádění obchodního systému pro obchodování s CP na pobočky

Mgr. Patrik Hudec

Vzdělání:

2001- 2009	Univerzita Karlova Praha, matematicko-fyzikální fakulta, obor: finanční a pojistná matematika, inženýrské studium
6/2007	Udělení makléřské licence na základě složení makléřských zkoušek kat. A, B, C, D

Odborná praxe:

01/2016 – dosud	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., Head of Fund Portfolio Management
12/2014 – 12/2015	Generali Investments CEE, a.s. (do 01/2015 Generali PPF Asset Management a.s.), senior portfolio manažer
6/2007 – 11/2014	PPF Asset Management a.s., portfolio manažer
do 01/2015	PPF Asset Management a.s., portfolio manažer
5/2006 - 6/2007	PPF Asset Management a.s., portfolio manažer – junior
2/2005 - 5/2006	PPF Asset Management a.s., specialista portfolio administrace

IV. Informace o subjektech, které vykonávaly činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované Společností v rozhodném období:

- Česká spořitelna, a.s., se sídlem: Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171,
- Merrill Lynch International, se sídlem: Farring Don Road, EC1M 3NH, Londýn, Velká Británie,
- Patria Finance, a.s., se sídlem: Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 26455064, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7215,
- PPF Banka a.s. se sídlem: Praha 4, Na Strži 1702/65, PSČ 140 62, IČO: 471 16 129, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1834,
- Raiffeisen Centrobank AG, se sídlem: Tegetthoffstrasse 1, 1010 Vídeň, Rakousko,
- SWISS CAPITAL S.A., se sídlem: Bulevardul Dacia 20, 013714 Bukurešť, Rumunsko, zapsaná v obchodním rejstříku pod spisovou značkou J40/4107/1996,
- WOOD & Company Financial Services a. s., se sídlem: Praha 1, Palladium, Náměstí Republiky, 1079/1a, PSČ: 110 00, IČO: 26503808, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 7484.

15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

V. Společnost obhospodařovala k 04. 05. 2020 následující investiční a zahraniční investiční fondy:

Standardní fondy kolektivního investování:

- **Fond konzervativní**, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (ISIN: CZ0008474145)
- **Fond vyvážený dluhopisový**, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (ISIN: CZ0008474806)
- **Fond korporátních dluhopisů**, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (ISIN: CZ0008471786)
- **Fond balancovaný konzervativní**, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (ISIN: CZ0008471760)
- **Fond globálních značek**, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (ISIN: CZ0008471778)
- **Fond farmacie a biotechnologie**, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (ISIN: CZ0008474129)
- **Fond ropy a energetiky**, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (ISIN: CZ0008474152)
- **Fond nových ekonomik**, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (ISIN: CZ0008474137)
- **Fond nemovitostních akcií**, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (ISIN: CZ0008472396)

(dále společně také jen jako „Standardní fondy“)

Speciální fondy kolektivního investování:

- **Fond zlatý**, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (ISIN: CZ0008472370)
- **Fond živé planety**, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (ISIN: CZ0008472693)
- **Fond fondů vyvážený**, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (ISIN: CZ0008473287)
- **Fond fondů dynamický**, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (ISIN: CZ0008473303)
- **Fond silné koruny**, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (ISIN: CZ0008475837)
- **Fond realit**, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (ISIN: CZ0008475928)

(dále společně také jen jako „Speciální fondy“)

Fondy kvalifikovaných investorů:

- **Generali Real Estate Fund CEE a.s.**, investiční fond (ISIN: CZ0008041092)
- **15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů**, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (ISIN: CZ0008473840) - bude v souladu se statutem tohoto fondu zrušen k 04. 05. 2020
- **Realitní fond**, otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (ISIN: CZ0008475316)

(dále společně také jen jako „Fondy kvalifikovaných investorů“)

(Standardní fondy, Speciální fondy a Fondy kvalifikovaných investorů dále společně také i jen jako „Fondy“)

15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Fond Generali Invest CEE plc, resp. podfondy tohoto fondu:

- **Premium Conservative Fund**, Generali Invest CEE plc
- **Corporate Bonds Fund**, Generali Invest CEE plc
- **Emerging Europe Bond Fund**, Generali Invest CEE plc
- **Premium Balanced Fund**, Generali Invest CEE plc
- **Dynamic Balanced Fund**, Generali Invest CEE plc
- **Global Equity Fund**, Generali Invest CEE plc
- **Premium Dynamic Fund**, Generali Invest CEE plc
- **Oil and Energy Industry Fund**, Generali Invest CEE plc
- **New Economies Fund**, Generali Invest CEE plc
- **Commodity Fund**, Generali Invest CEE plc
- **Emerging Europe Fund**, Generali Invest CEE plc

(dále společně také jen jako „Zahraniční fondy“)

Pololetní zprávy Zahraničních fondů jsou k dispozici na <https://www.generali-investments.cz/onas/vyrocní-zpravy.html>.

VI. Informace o depozitáři

Depozitářem všech Fondů obhospodařovaných Společností kromě Realitního fondu po celé rozhodné období byla společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze odd. B, vl. 3608, IČO: 649 48 242, se sídlem Praha 4, Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92. Depozitář také zajišťoval úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondů v rozhodném období.

Depozitářem Realitního fondu byla společnost Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360. Depozitář také zajišťoval úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondů v rozhodném období.

VII. Soudní a rozhodčí spory

Společnost není účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by přesahovala 5 % majetku společnosti nebo investičního fondu.

**15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový
fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.**

MIMOŘÁDNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 4. KVĚTNU 2020

**15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Příloha mimořádné účetní závěrky
Za období končící 4. května 2020**

**ROZVAHA
k 04. 05. 2020**

tis. Kč		Bod	04.05.2020	31.12.2019
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3	144 554	34 361
	<i>v tom:</i>			
	a) splatné na požádání		144 554	14 315
	b) ostatní pohledávky		-	20 046
5	Dluhové cenné papíry	4	-	124 557
	<i>v tom:</i>			
	a) vydané vládními institucemi			-
	b) vydané ostatními osobami			124 557
11	Ostatní aktiva	5	-	775
Aktiva celkem			144 554	159 693

tis. Kč		Bod	04.05.2020	31.12.2019
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	6	11 391	22 550
5	Výnosy a výdaje příštích období		17	6
9	Emisní ážio	7	-10 596	-9 463
12	Kapitálové fondy	7	102 478	106 260
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		40 339	35 118
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	7	925	5 222
Pasiva celkem			144 554	159 693

tis. Kč		Bod	04.05.2020	31.12.2019
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva celkem			133 146	271 414
4	Pohledávky z pevných termínových operací	15b	-	134 277
8	Hodnoty předané k obhospodařování	8	133 146	137 137
Podrozvahová pasiva celkem			-	154 165
12	Závazky z pevných termínových operací	15b	-	154 165

15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Příloha mimořádné účetní závěrky
Za období končící 4. května 2020

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období končící 04.05.2020

tis. Kč	Bod	04.05.2020	31.12.2019
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	9	1 239	5 806
5 Náklady na poplatky a provize	10	-494	-118
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	265	-155
9 Správní náklady	12	-36	-36
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		974	5 497
23 Daň z příjmů	14	-49	-275
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	7	925	5 222

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

(a) Založení a charakteristika Fondu

Vznik a charakteristika fondu

15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s., dále jen „Fond“ byl založen ČP INVEST investiční společností, a.s. na základě povolení České národní banky ze dne 13. července 2012 jako otevřený podílový fond. S účinností od 1. 1. 2016 bylo označení fondu změněno na 15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech (dále jen „Zákon“), který je platný od 19. 8. 2013, ve znění pozdějších předpisů.

Fond je založen na dobu určitou pět let a dva měsíce plus akumulací období v délce dvou měsíců ode dne zahájení vydávání podílových listů. Fond shromažďuje peněžní prostředky za účelem jejich kolektivního investování. Takto shromážděný majetek fondu je společným majetkem všech vlastníků podílových listů. Zajištěná hodnota fondu je ve výši 100 % jmenovité hodnoty podílového listu.

Fond je speciálním otevřeným podílovým fondem kvalifikovaných investorů. Fond je vhodný pro investory, kteří mají dostatek zkušeností s investováním na kapitálovém trhu a hledají investiční nástroj se zajištěnou hodnotou. Fond je určen pro investory, kteří si jsou vědomi, že není výhodné vyzvednout si investovaný kapitál přede dnem splatnosti a počítají s jeho uložením ve fondu na dobu pět let a dva měsíce po skončení akumulací období. Maximální počet podílníků je omezen na 100.

Podle klasifikace závazné pro členy AKAT ČR se jedná o smíšený fond.

Fond nemá žádné zaměstnance. Správa majetkového portfolia Fondu je vykonávána správcem podílového fondu Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., dále jen „Společnost“.

Z důvodu splatnosti Fond připravuje mimořádnou účetní závěrku k 4.5.2020.

**15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Příloha mimořádné účetní závěrky
Za období končící 4. května 2020**

Údaje o investiční společnosti

S účinností od 1. 1. 2016 došlo k zániku společnosti Generali Investments CEE, a.s., se sídlem Praha 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ 140 00, IČ 25629123, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5073, a k přechodu jejího jmění na nástupnickou společnost ČP INVEST investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ 140 21, IČ 43873766, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1031.

Nástupnická společnost byla k výše uvedenému datu zapsána do obchodního rejstříku s názvem Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 4, Na Pankráci 1720/123, PSČ 140 21 (IČ 43873766, spisová značka B 1031 vedená u Městského soudu v Praze)

Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytovala UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 64948242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 (dále jen „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne od 1. 1. 2014. Depozitář současně poskytuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

Mimořádná účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti.

Účetní období Fondu je v roce 2020 kratší, proto informace uváděné za minulé a běžné účetní období nejsou srovnatelné.

Z důvodu očekávané splatnosti Fondu dne 4. května 2020 nebyla mimořádná účetní závěrka Fondu připravena na základě nepřetržitého trvání Fondu. Použité účetní politiky a z nich vyplývající způsob oceňování nicméně nevyžadovaly úpravu ocenění nebo klasifikace konečných zůstatků, které by mohly z této skutečnosti vyplývat.

Částky v mimořádné účetní závěrce jsou uvedeny v tisících korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Fond stane smluvním partnerem operace.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

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

Spotové nákupy a prodeje finančních aktiv a derivátů jsou zachyceny v rozvaze ode dne sjednání obchodu.

(b) Cizí měny

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

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“).

Měnové deriváty jsou v podrozvaze oceněny forwardovými kurzy.

(c) Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem, pokud Fond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako:

- současná hodnota odhadovaných budoucích peněžních toků akcií a podílových listů, nebo
- čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující úvěrová a likvidní rizika v případě dluhopisů.

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů Fondu pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

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

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

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

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

(e) Finanční deriváty

Fond využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože tyto nástroje jsou určeny ke snížení ekonomických rizik, Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť tyto deriváty i zajišťované položky jsou oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z kótovaných tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí, které vycházejí pouze z dostupných tržních údajů. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

**15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Příloha mimořádné účetní závěrky
Za období končící 4. května 2020**

Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

(f) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové úroky z dluhových cenných papírů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo závazku a rozdělení úrokových výnosů nebo nákladů během stanoveného období. Efektivní úroková míra je míra, kterou se diskontují očekávané peněžní toky do splatnosti nebo nejbližšího data změny úrokové sazby na současnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku.

Při výpočtu efektivní úrokové míry bere Společnost v úvahu veškeré smluvní peněžní toky plynoucí z finančního nástroje (např. opce na předčasné splacení), ale nezahrnuje do výpočtu budoucí úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky placené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou součástí efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a veškeré prémie nebo diskonty. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Lineární metoda je využívána jako aproximace efektivní úrokové sazby u vkladů a úvěrů v případě peněžních toků splatných do 12 měsíců od rozvahového dne.

(g) Pohledávky

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

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

(h) Daň z příjmu a odložená daň

Daň z příjmu je počítána v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky na základě zisku vykázaného ve výkazu zisků a ztrát sestaveného podle českých účetních standardů. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob platná pro rok 2020, resp. 2019 pro podílové fondy 5 %.

**15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Příloha mimořádné účetní závěrky
Za období končící 4. května 2020**

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. O odložené daňové pohledávce se účtuje v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

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

(i) Vlastní kapitál Fondu

Prodejní cena podílového listu je vypočítávána jako podíl vlastního kapitálu Fondu a příslušného počtu podílových listů. Podílové listy jsou prodávány investorům na základě denně stanovované prodejní ceny.

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

(j) Spřízněné strany

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodech 6, 7, 8 a 13.

(k) Použití odhadů

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

(l) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané prodejem podílových listů jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu, přestože má majitel podílových listů opci na zpětný odkup podílových listů. Fond je povinen odkoupit vydané podílové listy za cenu rovnající se výši podílu na vlastním kapitálu Fondu. Vklady podílníků jsou vykázány jako zvýšení Kapitálových fondů a emisního ážia.

(m) Rezervy

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

**15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Příloha mimořádné účetní závěrky
Za období končící 4. května 2020**

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

(n) Náklady na poplatky a provize

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

(o) Položky vykázané v podrozvaze

V účetnictví Fondu jsou v podrozvaze vykázány hodnoty předané do správy Společnosti a měnové deriváty v nominální hodnotě.

Měnové deriváty jsou v podrozvaze oceněny forwardovými kurzy.

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

(p) Následné události

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

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

15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Příloha mimořádné účetní závěrky
Za období končící 4. května 2020

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	4. května 2020	31. prosince 2019
Běžné účty u bank	144 554	34 361
Celkem	144 554	34 361

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

4 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

tis. Kč	4. května 2020	31. prosince 2019
Dluhopisy zahraniční	-	124 557
Celkem	-	124 557

5 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	4. května 2020	31. prosince 2019
Finanční deriváty	-	775
Celkem	-	775

K 4.5.2020 a 31.12.2019 nezahrnovala ostatní aktiva žádné pohledávky za spřízněnými stranami. Vztahy se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodu 13.

6 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	4. května 2020	31. prosince 2019
Finanční deriváty	-	20 507
Ostatní	11 021	-
Závazky vůči státnímu rozpočtu	277	228
Dohadné účty pasivní	93	36
Poskytnutý kolaterál	-	1 779
Celkem	11 391	22 550

Ostatní pasiva zahrnují také závazky vůči spřízněným stranám. Výše závazků vůči spřízněným osobám je uvedena v bodu 13.

7 VLASTNÍ KAPITÁL

Fond nemá základní kapitál. Kapitál podílového Fondu účtovaný na účet Kapitálový fond se skládá k 4. 5. 2020 z 102 477 476 ks (2019: 106 260 474 ks) podílových listů, jejichž jmenovitá hodnota je 1 Kč.

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni roku 2020 činila 1,2993 Kč (2019: 1,2906 Kč). Jedná se o poslední hodnotu podílového listu v daném období, za kterou byly realizovány odkupy podílových listů Fondu.

Tržní cena podílového listu je definována jako čistá hodnota aktiv (vlastního kapitálu) Fondu připadající na jeden podílový list.

Podílové listy otevřených podílových fondů jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě vlastního kapitálu Fondu zvýšenou o prodejní poplatky.

Přehled změn kapitálového fondu

tis. Kč	Kapitálové fondy		Kapitálový fond		Celkem
	nominální hodnota PL	Emisní ážio	- ostatní		
Celkem k 31. prosinci 2018	110 303	- 8 390	-		101 913
Vydané 2019	-	-	-		-
Odkoupené 2019	-4 043	-1 073	-		-5 116
Celkem k 31. prosinci 2019	106 260	-9 463	-		96 797
Vydané 2020	-	-	-		-
Odkoupené 2020	-3 782	-1 133	-		-4 915
Celkem k 4. květnu 2020	102 478	-10 596	-		91 882

Podílové listy vlastněné spřízněnými stranami

Žádné podílové listy nebyly v roce 2020 a 2019 vlastněny spřízněnými stranami.

Rozdělení zisku / ztráty

Čistý zisk za rok 2019 ve výši 5 222 tis. Kč byl převeden na účet nerozděleného zisku.

Rozdělení zisku za rok 2020 ve výši 925 tis. Kč prozatím nebylo schváleno představenstvem Společnosti.

**15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Příloha mimořádné účetní závěrky
Za období končící 4. května 2020**

8 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Fondu v celkové výši 133 146 tis. Kč k 4. května 2020 (2019: 137 137 tis. Kč) obhospodařuje Společnost. Výše poplatku za obhospodařování Fondu je uvedena v bodu 10.

9 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

4. května 2020

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	USA	Ostatní	Celkem
Úroky z dluhových cenných papírů	-	825	-	26	851
Úroky z bankovních účtů	388	-	-	-	388
Celkem	388	825	-	26	1 239

31. prosince 2019

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	USA	Ostatní	Celkem
Úroky z dluhových cenných papírů	26	4 740	-	970	5 736
Úroky z bankovních účtů	70	-	-	-	70
Celkem	96	4 740	-	970	5 806

10 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	4. května 2020	31. prosince 2019
Poplatek za obhospodařování Fondu	432	-
Poplatek depozitáři	29	48
Ostatní poplatky a provize	33	70
Celkem	494	118

Náklady na obhospodařování Fondu nebyly s platností od 1.7.2017 do 31.1.2020 účtovány. Od 1.2.2020 činí náklady na obhospodařování Fondu v souladu se statutem Fondu 1,20 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Náklady na služby Depozitáře činí v souladu se smlouvou s Depozitářem Fondu 0,04% průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu.

**15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Příloha mimořádné účetní závěrky
Za období končící 4. května 2020**

11 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

4. května 2020

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	USA	Ostatní	Celkem
Cenné papíry	-	2 583	-	-92	2 491
Deriváty	-2 879		-	-	-2 879
Ostatní kurzové rozdíly	-	653	-	-	653
Ostatní	-	-	-	-	-
Celkem	-2 879	3 236	-	-92	265

31. prosince 2019

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	USA	Ostatní	Celkem
Cenné papíry	-15	1 094	-	1 330	2 409
Deriváty	-1 954	-	-	-	-1 954
Ostatní kurzové rozdíly	-2	-612			-614
Ostatní	4	-	-	-	4
Celkem	-1 967	482	-	1 330	-155

Zisk nebo ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů představuje především zisky a ztráty z ocenění cenných papírů na reálnou hodnotu.

Zisk nebo ztráta z derivátů představuje zisky a ztráty při vypořádání derivátů a zároveň přecenění otevřených derivátů na reálnou hodnotu.

12 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	4. května 2020	31. prosince 2019
Náklady na audit (vč. DPH)	36	36
Celkem	36	36

15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Příloha mimořádné účetní závěrky
Za období končící 4. května 2020

13 VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

tis. Kč	4. května 2020	31. prosince 2019
Pasiva		
Ostatní pasiva	155	-
Náklady		
Poplatek za obhospodařování fondu	432	-
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	133 146	137 137

Podílové listy vlastněné spřízněnými osobami jsou uvedeny v bodu 7. Náklady na poplatky za obhospodařování fondu, které jsou hrazené Společnosti, jsou uvedeny v bodu 10.

14 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad zahrnuje:

tis. Kč	2020	2019
Splatný daňový náklad (daň z příjmů ve výši 5%)	49	275
Celkem	49	275

Splatná daň – analýza

tis. Kč	2020	2019
Zisk / Ztráta za účetní období před zdaněním	974	5 497
Ostatní úpravy daňového základu	9	-
Daňový základ / Daňová ztráta	983	5 497
Splatná daň z příjmů ve výši 5 %	49	275

K 4.5.2020 ani k 31. 12. 2019 Fondu nevznikla odložená daňová pohledávka /závazek.

**15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Příloha mimořádné účetní závěrky
Za období končící 4. května 2020**

15 FINANČNÍ RIZIKA

(a) Tržní riziko

Fond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem.

Fond získává prostředky od majitelů podílových listů a investuje je do kvalitních aktiv. Fond je řízen pasivně, složení dluhopisového portfolia se během existence Fondu bude měnit pouze výjimečně, a to zejména v reakci na případné prodeje a odkupy podílových listů.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

4. května 2020

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	USA	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	144 554	-	-	-	144 554
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-
Aktiva celkem	144 554	-	-	-	144 554

31. prosince 2019

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	USA	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	34 361	-	-	-	34 361
Dluhové cenné papíry	-	124 557	-	-	124 557
Ostatní aktiva	775	-	-	-	775
Aktiva celkem	35 136	124 557	-	-	159 693

(b) Finanční deriváty k obchodování

Měnové forwardy a swapy

tis. Kč	4. května 2020	31. prosince 2019
Podrozvahové pohledávky z měnových derivátů	-	134 277
Podrozvahové závazky z měnových derivátů	-	154 165
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	-	775
Záporná reálná hodnota měnových derivátů	-	20 507
Reálná hodnota finančních derivátů celkem		-19 732

Měnové deriváty byly oceněny pouze za použití tržních cen nebo na základě oceňovacích technik, které využívají výhradně dostupné tržní údaje.

**15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Příloha mimořádné účetní závěrky
Za období končící 4. května 2020**

Výše uvedená tabulka obsahuje přehled o nominálních a pomyslných jistinách a reálných hodnotách otevřených finančních derivátů Fondu. Tyto deriváty jsou použity k zajištění rizik. Vzhledem k tomu, že poskytují přirozené zajištění, Fond nepoužívá zajišťovací účetnictví.

Pomyslné jistiny, vykázané souhrnně rovněž v podrozvaze Fondu, slouží pro objemové porovnání s nástroji vykazanými v rozvaze, ale nepředstavují expozici Fondu vůči úvěrovému riziku.

(b) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. V souladu se statutem Fondu, vedení Společnosti stanovuje limity angažovanosti podle měn v součtu pro závěrečné i průběžné denní pozice, které jsou denně sledovány.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje cizoměnová aktiva a pasiva Fondu v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle měn. Čistá výše aktiv nebo pasiv představuje expozici Fondu vůči pohybu zahraničních měn vůči české koruně, která je Fondem aktivně řízena také pomocí forwardových obchodů zobrazených v podrozvahových krátkých a dlouhých měnových pozicích.

4. května 2020				
tis. Kč	CZK	EUR	USD	Celkem
Aktiva				
Pohledávky za bankami	138 501	6 003	50	144 554
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	-	-
Finanční aktiva celkem	138 501	6 003	50	144 554
Pasiva				
Ostatní pasiva	5 425	5 966	-	11 391
Výnosy a výdaje příštích období	17	-	-	17
Finanční pasiva celkem	5 442	5 966	-	11 408
Čistá výše rozvahových aktiv	133 059	37	50	133 146
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	-	-	-	-
Čistá otevřená měnová pozice	133 059	37	50	133 146

**15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Příloha mimořádné účetní závěrky
Za období končící 4. května 2020**

31. prosince 2019

tis. Kč	CZK	EUR	USD	Celkem
Aktiva				
Pohledávky za bankami	32 502	1 788	71	34 361
Dluhové cenné papíry	60 326	-	64 231	124 557
Ostatní aktiva	775	-	-	775
Finanční aktiva celkem	93 603	1 788	64 302	159 693
Pasiva				
Ostatní pasiva	20 771	1 779	-	22 550
Výnosy a výdaje příštích období	6	-	-	6
Finanční pasiva celkem	20 777	1 779	-	22 556
Čistá výše rozvahových aktiv	72 826	9	64 302	137 137
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	44 469	-	-64 357	- 19 888
Čistá otevřená měnová pozice	117 295	9	-55	117 249

(c) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst i klesat v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Fondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, smluvní změny úrokové sazby nebo splatnosti.

4. května 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Neúročeno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	144 554	-	-	-	-	144 554
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-
Finanční aktiva celkem	144 554	-	-	-	-	144 554
Pasiva						
Ostatní pasiva	-	-	-	-	11 391	11 391
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	17	17
Finanční pasiva celkem	-	-	-	-	11 408	11 408
Čistá výše aktiv / pasiv	144 554	-	-	-	-11 408	133 146

**15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Příloha mimořádné účetní závěrky
Za období končící 4. května 2020**

31. prosince 2019

tis. Kč	Do	3 - 12	Více než			Celkem
	3 měsíců	měsíců	1 - 5 let	5 let	Neúročeno	
Aktiva						
Pohledávky za bankami	34 361	-	-	-	-	34 361
Dluhové cenné papíry	-	124 557	-	-	-	124 557
Ostatní aktiva	-	-	-	-	775	775
Finanční aktiva celkem	34 361	124 557	-	-	775	159 693
Pasiva						
Ostatní pasiva	-	-	-	-	22 550	22 550
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	6	6
Finanční pasiva celkem	-	-	-	-	22 556	22 556
Čistá výše aktiv / pasiv	34 361	124 557	-	-	-21 781	137 137

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a pasiva a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze Fondu.

(e) Riziko likvidity

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně, možnost zpětného odkupu stanovená ve statutu Fondu představuje největší riziko likvidity Fondu. Výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout, a proto není vykázán v následující tabulce.

**15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podilový fond
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Příloha mimořádné účetní závěrky
Za období končící 4. května 2020**

Následující tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

4. května 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	144 554	-	-	-	-	144 554
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-
Finanční aktiva celkem	144 554	-	-	-	-	144 554
Pasiva						
Ostatní pasiva	-	-	-	-	11 391	11 391
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	17	17
Finanční pasiva celkem	-	-	-	-	11 408	11 408
Čistá výše aktiv	144 554	-	-	-	-11 408	133 146

31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- -kováno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	34 361	-	-	-	-	34 361
Dluhové cenné papíry	-	124 557	-	-	-	124 557
Ostatní aktiva	-	-	-	-	775	775
Finanční aktiva celkem	34 361	124 557	-	-	775	159 693
Pasiva						
Ostatní pasiva	-	-	-	-	22 550	22 550
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	6	6
Finanční pasiva celkem	-	-	-	-	22 556	22 556
Čistá výše aktiv	34 361	124 557	-	-	-21 781	137 137

15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Příloha mimořádné účetní závěrky
Za období končící 4. května 2020

16 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku Fondu k 4. květnu 2020.

Od rozvahového dne dochází k výplatě podílníků Fondu.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

19. června 2020


Ing. Josef Beneš


Mgr. Martin Vít

POPISNÁ ČÁST

Ke dni splatnosti, tj. k 04. 05. 2020

INFORMAČNÍ POVINNOST

Ve smyslu § 291 ve spojení s § 234 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“), a Přílohy č. 2 k vyhlášce č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Vyhláška“), a článků 103 až 107 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled (dále jen „Nařízení AIFMD“), uvádí společnost Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČO: 438 73 766, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1031 (dále jen „Společnost“):

- a) **identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera), případně externího správce Fondu v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí**

Celý majetek Fondu po celé období obhospodařovala Společnost. Společnost je oprávněna podle ZISIF v rozsahu uvedeném v povolení uděleném Českou národní bankou: i) obhospodařovat investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy; ii) provádět administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů; iii) obhospodařovat majetek zákazníka, je-li součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management); iv) provádět úschovu a správu investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem; v) přijímat a předávat pokyny týkající se investičních nástrojů; vi) poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů. Společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit. Společnost vykonávala v průběhu rozhodného období ve vztahu k Fondu standardní činnost dle statutu Fondu.

Portfolio manažerem Fondu byl v rozhodném období:

Ing. Daniel Kukačka

Vzdělání:

1987 - 1993

1995

ČVUT v Praze, obor: technická kybernetika

Makléřská zkouška

**15. ZAJIŠTĚNÝ FOND KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND
GENERALI INVESTMENTS CEE, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S. (dále v této části jen „Fond“)**

POPISNÁ ČÁST

Ke dni splatnosti, tj. k 04. 05. 2020

Odborná praxe:

01/2016 – dosud	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., portfolio manager
9/2007 - 12/2015	Generali Investments CEE, a.s. (do 06/2008 PPF Asset Management a.s.,
06/2008 - 01/2015	Generali PPF Asset Management a.s., portfolio manažer
10/2000 - 9/2007	ČP INVEST investiční společnost, a.s., senior portfolio manažer a člen dozorčí rady (do 10/2004)
6/1999 - 5/2000	PPF investiční společnost a.s., portfolio manažer a člen představenstva
2/1997 - 6/1999	PPF burzovní společnost a.s., portfolio manažer
2/1995 - 2/1997	Stratego Invest, analytik
2/1995 - 2/1996	Stratego Invest, portfolio manažer
2/1996	Stratego Invest, vedoucí oddělení správy aktiv

b) identifikační údaje každého deponitáře Fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost deponitáře vykonával

Deponitářem Fondu po celé rozhodné období byla společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 3608, IČO: 649 48 242, se sídlem Praha 4 Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92.

c) identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Fondu

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu zajišťuje UniCredit Bank Czech and Slovakia, a.s., společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 3608, IČO: 649 48 242, se sídlem Praha 4 Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92.

d) identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu, v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala

Pro Fond neexistují osoby vykonávající činnost hlavního podpůrce.

e) identifikaci majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

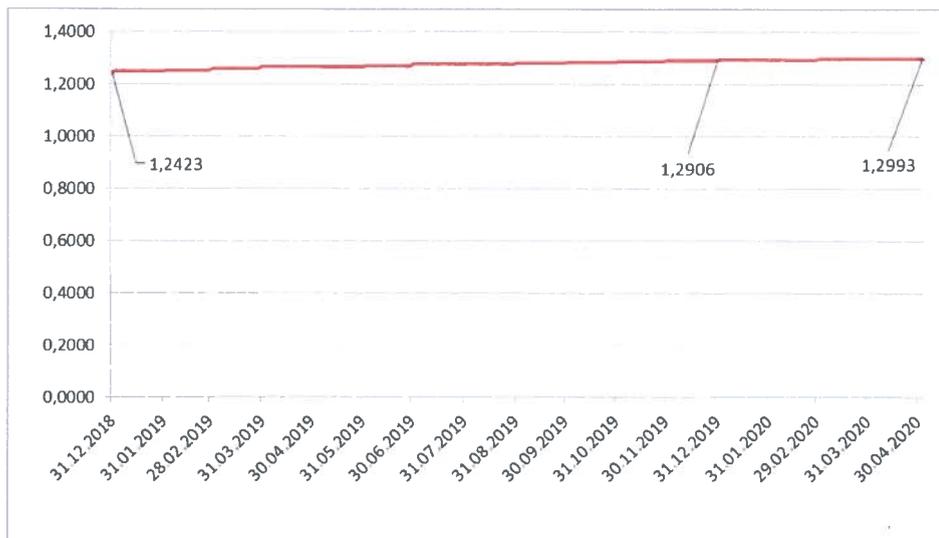
Ke dni splatnosti už fond nadržel v majetku žádné cenné papíry.

**15. ZAJIŠTĚNÝ FOND KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND
GENERALI INVESTMENTS CEE, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S. (dále v této části jen „Fond“)**

POPISNÁ ČÁST

Ke dni splatnosti, tj. k 04. 05. 2020

- f) vývoj hodnoty podílového listu nebo akcie v rozhodném období v grafické podobě; pokud investiční strategie investičního fondu sleduje nebo kopíruje určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark), uveďte se i vývoj tohoto indexu v rozhodném období v grafické podobě**



- g) soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Fondu v rozhodném období**

Společnost není jménem nebo na účet Fondu účastníkem soudních nebo rozhodčích sporů, které se týkají majetku nebo nároku podílníků Fondu, jejichž hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Fondu v rozhodném období.

- h) hodnotu všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcii**

Fond je fondem růstovým, tj. nejsou vypláceny výnosy, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření Fondu.

- i) údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních**

Náklady na obhospodařování Fondu činí v souladu se statutem Fondu 1,20 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Náklady na služby depozitáře činí v souladu se smlouvou s depozitářem Fondu 0,035 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu (viz příloha účetní závěrky Fondu Výkaz zisku a ztráty).

POPISNÁ ČÁST

Ke dni splatnosti, tj. k 04. 05. 2020

- j) srovnání celkového fondového kapitálu a fondového kapitálu na jednu akcii nebo podílový list za 3 uplynulá účetní období, přičemž srovnávané hodnoty se týkají vždy konce účetního období

Datum	Fondový kapitál na podílový list (v Kč)	Fondový kapitál celkem (v tis. Kč)	Počet podílových listů
31.12.2014	0,8359	131 681	157 525 514
31.12.2015	1,0721	161 444	150 582 900
31.12.2016	1,2245	173 870	142 003 342
31.12.2017	1,2417	144 542	116 388 096
31.12.2018	1,2423	137 031	110 303 447
31.12.2019	1,2906	137 137	106 260 474
04.05.2020	1,2993	133 149	102 477 476

- k) údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

Provedené úpravy ve statutech fondů představují pravidelné změny v dynamických údajích, případně změny vyplývající z právních předpisů, přičemž nejde o podstatné změny.

- l) údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele tohoto fondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které investiční fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil

Společnost nemá k dispozici výše uvedené údaje až na úroveň jednotlivých fondů. Kompletní informace týkající se odměňování jsou uvedeny ve výroční zprávě Společnosti.

- m) údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu

Společnost nemá k dispozici výše uvedené údaje až na úroveň jednotlivých fondů. Kompletní informace týkající se odměňování jsou uvedeny ve výroční zprávě Společnosti.

POPISNÁ ČÁST

Ke dni splatnosti, tj. k 04. 05. 2020

- n) **údaje o zpřístupnění informací podílníkům, společníkům nebo obmyšleným fondu stejně tak zaměstnancům nebo jejich zástupcům (splnění kritérií, překročení podílu na hlasovacích právech, zhodnocení vývoje podnikání a jeho budoucí vývoj, nabytí vlastních akcií) obhospodařovatel speciálního fondu zahrne do výroční zprávy jím obhospodařovaného speciálního fondu, k jehož majetku se vztahuje podíl na hlasovacích právech**

Pro Fond není relevantní vzhledem k tomu, že Fond nenaplní podmínky § 34 odst. 1 ZISIF.

- o) **stručné informace o systému odměňování některých osob**

Společnost vytvořila systém pro odměňování svých zaměstnanců, vč. vedoucích osob, kterým se stanoví, že odměna je tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (bonus). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření Společnosti, finanční skupiny Generali a hodnocení výkonu příslušného zaměstnance.

Společnost uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k zaměstnancům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystavena Společnost nebo jí obhospodařovaný investiční fond. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a nepodněcují k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu obhospodařovaných investičních fondů, jsou v souladu s jejich strategií a zahrnují postupy k zamezování střetu zájmů.

- p) **zveřejnění odměn – zveřejňují-li se údaje na úrovni správce, uvedou se údaje rozdělené podle jednotlivých alternativních investičních fondů, jsou-li tyto údaje k dispozici nebo snadno přístupné; jako součást zveřejnění se uvede popis, jak bylo rozdělení údajů provedeno**

Společnost nemá k dispozici údaje až na úroveň jednotlivých fondů týkající se celkových odměn všech zaměstnanců správce, zcela nebo částečně zapojených do činností alternativního investičního fondu či poměrné části celkových odměn zaměstnanců správce. Kompletní informace týkající se odměňování jsou ve výroční zprávě Společnosti.

Ve smyslu zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v aktuálním znění, uvádí Společnost rovněž informace o:

1. nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů Fondem

Fond v rozhodném období nenabyl žádné vlastní akcie ani vlastní podíly.

2. pobočky nebo jiné části obchodního závodu Fondu v zahraničí

Fond v rozhodném období neměl žádné pobočky nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí.

Informace týkající se ostatních aktivit v oblasti výzkumu a vývoje, ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů a ostatních nefinančních informací jsou uvedeny ve výroční zprávě společnosti ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A. dostupné na adrese: <https://www.general.com/>.

**15. ZAJIŠTĚNÝ FOND KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND
GENERALI INVESTMENTS CEE, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S. (dále v této části jen „Fond“)**

POPISNÁ ČÁST

Ke dni splatnosti, tj. k 04. 05. 2020

Společnost dále ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365 ze dne 25. listopadu 2015 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (dále jen „**Nařízení SFT**“) informuje, že pro účely požadavku čl. 13 odst. 1 písm. a) Nařízení SFT nebyly v rozhodném období využívány operace a obchody, které by měly být dle Nařízení STF uváděny ve výroční zprávě Fondu.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Fondu v roce 2020

Z důvodu likvidace fondu se v roce 2020 neočekávají žádné další činnosti ani změny, které by měly dopad na investiční strategii Fondu nebo na klienty.