



Výroční zpráva

za období od 22. 1. 2019 do 31. 12. 2019

wincome capital, podfond alfa



OBSAH

| | |
|---|----|
| Čestné prohlášení | 4 |
| Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti a stavu majetku investičního fondu a majetkových účastí | 5 |
| Profil Podfondu a skupiny..... | 8 |
| Individuální účetní závěrka k 31. 12. 2019 | 14 |
| Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2019 | 17 |
| Zpráva auditora | 30 |





Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

| | |
|--------------------------------|---|
| AMISTA IS | AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00 |
| ČNB | Česká národní banka |
| Den ocenění | Poslední den Účetního období |
| Fond | wincome capital SICAV, a.s. IČO: 07777183 se sídlem Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 24102 |
| Podfond | wincome capital, podfond alfa, NID: 75161222 |
| Účetní období | Období od 22. 1. 2019 do 31. 12. 2019 |
| Neinvestiční část Fondu | Majetek a dluhy Fondu, které nejsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti a nejsou zahrnuty do žádného z podfondů vytvořených Fondem ve smyslu ust. § 165 odst. 2 ZISIF. |

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

| | |
|--------------------------------|--|
| Dohoda FATCA | Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s. |
| Zákon o auditorech | Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů |
| Zákon o daních z příjmů | Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů |
| Zákon o účetnictví | Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů |
| ZISIF | Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů |
| ZMSSD | Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů |
| ZOK | Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů |
| ZPKT | Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů |

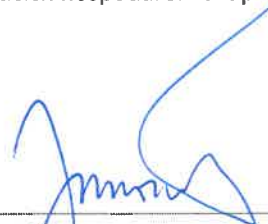




Čestné prohlášení

Tato výroční zpráva, při vynaložení veškeré přiměřené péče, podle našeho nejlepšího vědomí, podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Podfondu a jeho skupiny za Účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření skupiny Fondu.

V Praze dne 30. 4. 2020



wincome capital SICAV, a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
statutární ředitel
Ing. Petr Janoušek
pověřený zmocněnec

Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti a stavu majetku investičního fondu a majetkových účastí

| | |
|---------------|---|
| Fond | wincome capital SICAV, a.s. IČO: 07777183 se sídlem Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 24102 |
| Podfond | wincome capital, podfond alfa, NID: 75161222 |
| Účetní období | Období od 22. 1. 2019 do 31. 12. 2019 |

1. ČINNOST PODFONDU A SKUPINY V ÚČETNÍM OBDOBÍ

Sledované účetní období bylo pro Podfond historicky jeho prvním. V úvodním období proto především došlo k správnému nastavení procesů a pečlivé analýze trhu. Pozornost byla rovněž zaměřena na vstup nových investorů do Fondu. Díky tomu Fond dosáhl hned v prvním kvartálu splnění limitu ČNB na minimální množství fondového kapitálu. Fond tyto prostředky alokoval prostřednictvím termínovaných vkladů. Ve čtvrtém kvartálu Fond uskutečnil investice do investičních akcií fondů kvalifikovaných investorů Pro arte a Česká pole.

Investice do cenných papírů se ke konci Účetního období pohybovaly ve výši okolo 55 000 tis. Kč.

Podfond v uplynulém Účetním období nenabyl žádné majetkové účasti na společnostech.

1.1. HOSPODAŘENÍ PODFONDU

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Podfondu poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za Účetní období a příloha k účetní závěrce, včetně zprávy auditora, která je nedílnou součástí výroční zprávy.

Podfond je účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu. O majetkových poměrech Podfondu, jakož i o dalších skutečnostech, se vede účetnictví tak, že umožnilo sestavení účetní závěrky samostatně za Podfond. Samostatně za Podfond je také sestavena tato výroční zpráva. Podfond nemá právní osobnost, proto jsou informace vztahující se k jeho orgánům obsaženy ve výroční zprávě Fondu.

Hospodaření Podfondu skončilo v Účetním období vykázaným hospodářským výsledkem ve výši 1 777 tis. Kč před zdaněním. Ztráta je tvořena zejména správními náklady sníženými o výnosy z termínovaných vkladů. Významným faktorem, který ovlivňoval hospodaření Podfondu v Účetním období, bylo to, že fond v roce 2019 vzniknul a první investice se teprve začaly realizovat.

1.2. STAV MAJETKU PODFONDU

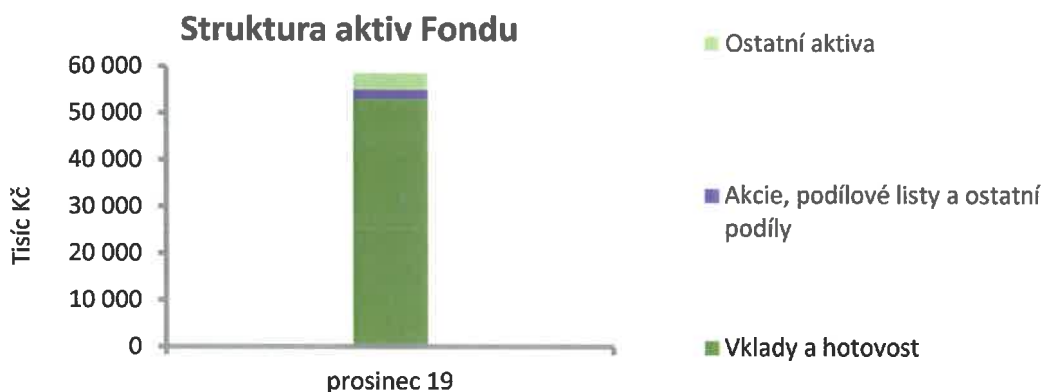
Hodnota portfolia Podfondu meziročně vzrostla na 58 672 tis. Kč. Nárůst aktiv byl zejména v pohledávkách za bankami, 53 003 tis. Kč, a dále pohledávkou za nákup akcii ve výši 3 500 tis. Kč a akciemi ve výši 2 000 tis. Kč.



Portfolio Podfondu je financováno z 94% vlastními zdroji, a to zejména kapitálovým fondem ve výši 57 000 tis. Kč snížený o ztrátu za rok 2019 výši 1 688 tis. Kč. Majetek Podfondu kryt dlouhodobými cizími zdroji, z 6 % pak cizími zdroji krátkodobými (zejména závazky vůči investorům ve výši 3 000 tis. Kč a z obchodních vztahů a ostatními pasivy).

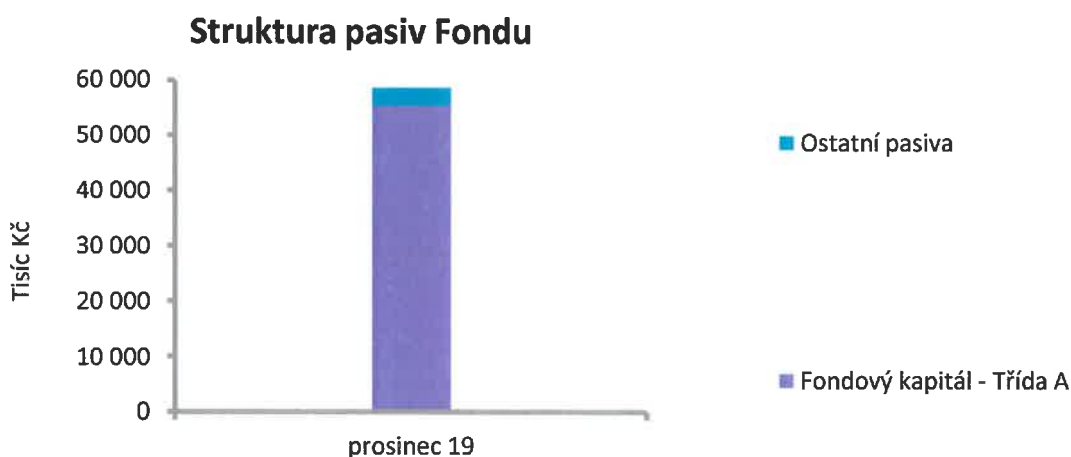
AKTIVA

Podfond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 58 672 tis. Kč. Ta jsou tvořena především pohledávkou za bankami 53 003 tis. Kč, a dále pohledávkou za nákupem akcií ve výši 3 500 tis. Kč a akciemi ve výši 2 000 tis. Kč. Dále ostatními aktivy tvořené odloženou daňovou pohledávkou a zálohami na DPPO.



PASIVA


Celková pasiva Podfondu ve výši 58 672 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem Podfondu ve výši 55 312 tis. Kč (příčemž hospodářský výsledek běžného období 1 688 tis. Kč a kapitálové fondy 57 000 tis. Kč) a ostatní pasiva zejména závazky vůči investorům ve výši 3 000 tis. Kč a z obchodních vztahů a ostatními pasivy



2. VÝHLED NA NÁSLEDUJÍCÍ OBDOBÍ

Z hlediska významnějších investičních událostí bude Podfond usilovat o rozšíření portfolia z oblasti volně obchodovaných cenných papírů, stejně tak se i nadále bude Podfond věnovat vyhledávání a vyhodnocování nových



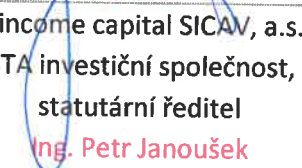


investičních příležitostí, kdy konkrétní strategii přizpůsobí výsledku stávajících jednání o akvizici. Vzhledem k vývoji kapitálových trhů v úvodním období roku 2020 je Podfond připraven analyzovat nové příležitosti i na zahraničních burzách.

Komentář k situaci vyvolané COVID – 19

Aktuální krize způsobená globální pandemií COVID-19 má významný dopad na světovou ekonomiku a cenu akcií veřejně obchodovaných společností. To se projevuje v extrémní volatilitě, poklesu ceny akcií napříč celým trhem a hlubokém propadu akcií společností, které jsou touto krizí nejvíce poškozeny. V souladu se svou investiční strategií se bude Podfond snažit analyzovat tuto extrémní volatilitu a propad cen akcií a bude případně selektivně investovat do veřejně obchodovaných akcií podhodnocených firem v ČR a Evropě. Podfond bude pokračovat v budování koncentrovaného portfolia s cílem dosáhnout v rámci svého investičního horizontu zhodnocení výrazně nad úrovní dlouhodobých úrokových sazeb.

V Praze dne 30. 4. 2020



wincome capital SICAV, a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
statutární ředitel
Ing. Petr Janoušek
pověřený zmocněnec



Profil Podfondu a skupiny

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

Název:

wincome capital, podfond alfa

Identifikační údaje:

NID: 75161222
DIČ: CZ684663222
LEI: 31570014WGNR0TK2GP75

Sídlo:

Ulice: Pobřežní 620/3
Obec: Karlín, Praha 8
PSČ: 186 00

Vznik:

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu. Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF na dobu neurčitou zakladatelskou listinou ze dne 19. 10. 2018 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 24102 dne 8. 1. 2019.

Právní forma Fondu je akciová společnost s proměnným základním kapitálem. Fond, resp. Podfond se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejm. ZISIF a ZOK. Sídlem Fondu je Česká republika a kontaktní údaje do hlavního místa výkonu jeho činnosti jsou: AMISTA IS, Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00, tel: 226 233 110. Webové stránky Podfondu jsou www.amista.cz/wincapsicav

Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou dne 14. 1. 2019 rozhodnutím statutárního ředitele Fondu, který zároveň vypracoval jeho statut, jenž byl následně schválen správní radou Fondu. Podfond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB ke dni 22.01.2019

Akcie:


Akcie: 57 000 tis. ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie **třídy A**)

Čistý obchodní majetek: 55 312 tis. Kč

Orgány Fondu

| | | |
|-----------------------------------|---|---|
| Statutární ředitel | AMISTA investiční společnost, a.s. IČO 274 37 558 Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00 | (od 8. 1. 2019) |
| Zastoupení právnické osoby | Ing. Petr Janoušek , pověřený zmocněnec Ing. Ondřej Horák , pověřený zmocněnec Mgr. Pavel Bareš , pověřený zmocněnec | (od 8. 1. 2019) (od 27. 6. 2019) (od 27. 6. 2019) |

Fond má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat tento investiční fond, a je obhospodařován prostřednictvím této osoby.



Statutární ředitel je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond navenek. Statutární ředitel se řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a statutem Fondu, resp. jeho podfondů. Statutární ředitel mj. také svolává valnou hromadu Fondu a schvaluje změny statutu Fondu a jeho podfondů. Statutární ředitel je volen valnou hromadou Fondu.

Statutární ředitel určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Statutární ředitel disponuje oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí ČNB o povolení k výkonu činnosti investiční společnosti. Pověřený zmocněnec statutárního ředitele disponuje předchozím souhlasem ČNB k výkonu své funkce.

Statutární ředitel nezřídil žádný poradní orgán, výbor či komisi.

Předseda správní rady: **Petr Mezník** (od 8. 1. 2019)
narozen: 16. listopadu 1976
vzdělání: vysokoškolské

Člen správní rady: **Michal Rokos** (od 8. 1. 2019)
narozen: 3. prosince 1970
vzdělání: vysokoškolské

Správní rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu Fondu.

Správní rada se skládá ze dvou členů, volených valnou hromadou.

2. ÚDAJE O ZMĚNÁCH SKUTEČNOSTÍ ZAPISOVANÝCH DO OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU, KE KTERÝM DOŠLO BĚHEM ÚČETNÍHO OBDOBÍ


Podfond jako účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu nemá právní osobnost, proto ani není zapisován do obchodního rejstříku.

3. ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ V ÚČETNÍM OBDOBÍ OBHOSPODAŘOVALA PODFOND

V Účetním období obhospodařovala a administrovala Fond AMISTA IS.

AMISTA IS vykonává svou činnost investiční společnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9 ze dne 19. 9. 2006, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006.

AMISTA IS se na základě ust. § 642 odst. 3 ZISIF považuje za investiční společnost, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněna k obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání), a dále je oprávněna k provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů dle ust. § 11 odst. 1 písm. b) ZISIF ve spojení s ust. § 38 odst. 1 ZISIF, a to administrace fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání).



AMISTA IS vykonávala pro Podfond činnosti dle statutu Fondu, resp. Podfondu. Jednalo se např. o vedení účetnictví, oceňování majetku a dluhů, výpočet aktuální čisté hodnoty majetku na jednu akcii vydávanou Fondem, zajištění vydávání a odkupování akcií a výkon dalších činností související s hospodařením s hodnotami v majetku Podfondu (poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, poradenství v oblasti přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních podílů apod.).

Portfolio manažer

Portfolio manažer

Ing. Radek Hub

narozen: 1984

vzdělání: Univerzita Hradec Králové, Informační management

Před příchodem do AMISTA IS pracoval pět let na pozici privátního bankéře ve společnosti Sberbank CZ, a.s., mající ve správě top affluent klientelu se zaměřením primárně na investiční poradenství, oblast kapitálového trhu a financování. Předtím sbíral praktické zkušenosti mimo jiné v České spořitelně, a.s., na pozici investiční specialista pro affluent klientelu, a u obchodníka s cennými papíry, společnosti BH Securities, a.s.

Portfolio manažer

Ing. Petr Krušina

narozen: 1987

vzdělání: ČZU v Praze, obor Hospodářská správa a politika

Před příchodem do AMISTA IS pracoval ve společnosti CPI Property a Facility, s.r.o., kde získal zkušenosti v oblasti finančního řízení a správy majetku. Předchozí pracovní zkušenosti sbíral ve finančních institucích v oblasti obchodu a správy majetku.

4. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI PODFONDU

Obchodní firma:

Česká spořitelna, a. s.

(od 14. 3. 2019)

Sídlo:

Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00

IČO:

45244782

5. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

V Účetním období pro Podfond nevykonávaly činnost hlavního podpůrce žádné osoby oprávněné poskytovat investiční služby, Podfond neměl hlavního podpůrce.

6. ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ BYLY DEPOZITÁŘEM POVĚŘENY ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU PODFONDU, POKUD JE U TĚCHTO OSOB ULOŽENO NEBO TĚMITO OSOBAMI JINAK OPATROVÁNO VÍCE NEŽ 1 % HODNOTY MAJETKU PODFONDU

Depozitář v současné době využívá služeb Clearstream Banking S.A. Luxembourg pro vypořádání a clearing zahraničních cenných papírů a služeb Centrálního depozitáře cenných papírů, a. s., pro vypořádání a clearing burzovních obchodů s cennými papíry obchodovanými na Burze cenných papírů Praha, a. s., a lokální custodiany pro trhy v Polsku, Slovensku, Maďarsku, Rumunsku a Turecku. Spolupracující subjekty se v čase mohou měnit, zejména se vstupem na nové trhy.

Akcie Českého fondu půdy SICAV ve výši 2 000 tis. Kč byly k 31. 12. 2019 uloženy u administrátora BOV Fund Services Ltd.



7. ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM PODFONDU PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM FONDU

AMISTA IS jako obhospodařovatel Podfondu uvádí v předepsaném členění přehled o mzdách, úplatách a obdobných příjmech svých pracovníků a vedoucích osob ve své výroční zprávě. Participace Podfondu na těchto úplatách je zahrnuta v úplatě investiční společnosti za poskytování služeb obhospodařování Podfondu.

Fond nevyplatil z majetku Podfondu v Účetním období obhospodařovateli žádné odměny za zhodnocení kapitálu.

8. ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM PODFONDU PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM FONDU S PODSTATNÝM VLIVEM NA RIZIKOVÝ PROFIL PODFONDU

Žádné takové odměny nebyly obhospodařovatelem z majetku Podfondu v Účetním období vyplaceny.

9. IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU PODFONDU

Majetek Podfondu ke Dni ocenění je tvořen peněžními prostředky na běžných účtech ve výši 53 003 tis. Kč, akciemi Český fondů půdy SICAV ve výši 2 000 tis. Kč uloženými u administrátora BOV Fund Services Ltd, pohledávkami za nákup akcií fondu Pro arte, invest.fond ve výši 3 500 tis. Kč. Dále ostatními aktivy tvořené odloženou daňovou pohledávkou a zálohami na DPPO.

10. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Podfond nevyvíjel v Účetním období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

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

Podfond nerealizoval v Účetním období žádné takovéto transakce.

12. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Podfond jako účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu neřeší problémy ochrany životního prostředí a v Účetním období nevyvíjel žádné aktivity v této oblasti.

Jelikož je Podfond účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu, nebyl v Podfondu v Účetním období zaměstnán žádný zaměstnanec.

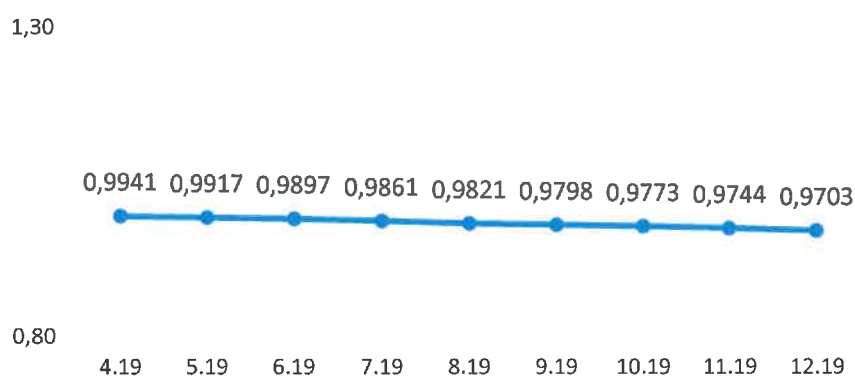
13. INFORMACE O Pobočce NEBO Jiné části obchodního závodu v zahraničí

Podfond nemá žádnou pobočku či jinou část obchodního závodu v zahraničí.

14. FONDOVÝ KAPITÁL PODFONDU A VÝVOJ HODNOTY AKCIE

| | |
|---|---------------------|
| K datu: | 31. 12. 2019 |
| Fondový kapitál Podfondu (Kč): | 55 311 910 |
| Počet emitovaných investičních akcií v oběhu ke konci Účetního období: | 57 000 000 |
| Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks): | 57 000 000 |
| Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období: | 0 |
| Fondový kapitál Podfondu na 1 akcii (Kč): | 0,9703 |

Fondový kapitál na akcii třída A v Kč



Graf vývoje fondového kapitálu na akcii třídy B není uveden, protože jeho hodnota nebyla zatím stanovena a třída B nebyla v roce 2019 emitována.

15. INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU PODFONDU

V průběhu Účetního období došlo k následujícím podstatným změnám statutu Podfondu:

Ke dni 11. 12. 2019 byl statut změněn tak, že došlo k formálním úpravám v investiční strategii a aktualizaci informací o Fondu.


16. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Podfond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

17. INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

V důsledku pandemie viru COVID-19, která se během března 2020 postupně rozšířila do celého světa, došlo v prvním čtvrtletí roku 2020 k významným a rychlým propadům cen aktiv po celém světě. Ušetřena nebyla ani Česká republika, která byla pandemií zasažena na začátku března 2020, kdy byli identifikováni první nakažení. Výprodejem byly zasaženy jak akcie obchodované na pražské burze, tak česká koruna.

Škody spojené s pandemií viru COVID-19 lze k datu sestavení výroční zprávy jen obtížně odhadnout, vše bude záviset na dalším šíření viru COVID-19 a odeznění pandemie. Propad ekonomické aktivity by mohl dle očekávání Evropské komise však mohl připomínat rok 2009. Při optimistickém průběhu pandemie lze v roce 2020 očekávat stagnaci české



ekonomiky, jako pravděpodobnější se však v tuto chvíli jeví upadnutí české ekonomiky do recese, kdy klíčovými faktory bude rozsah přijatých preventivních opatření a doba jejich aplikace.

Výhled na další období v souvislosti s aktivitami Podfondu je uveden ve zprávě statutárního orgánu.

18. KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM

Součástí této výroční zprávy jsou přílohy, které podávají informace o hospodaření Podfondu. V souladu s obecně závaznými právními předpisy obsahuje tato výroční zpráva též účetní závěrku, včetně její přílohy a zprávu nezávislého auditora. Zpráva o vztazích je vypracována na úrovni Fondu.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Každá z položek obsahuje informace o výši této položky za bezprostředně předcházející účetní období. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Přiložená účetní závěrka nebyla dosud schválena k tomu příslušným orgánem podle zvláštních právních předpisů, neboť k datu vyhotovení výroční zprávy ještě nenastal termín, ve kterém je dle zákona nutno účetní závěrku nejpozději tímto orgánem schválit.

Další informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky.

Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

Individuální účetní závěrka k 31. 12. 2019

Wincome capital, podfond alfa NID: 75161222
Sídlo: Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8
Předmět podnikání: činnost investičního fondu
kvalifikovaných investorů
Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. 4. 2020

ROZVAHA k 31. 12. 2019

| tis. Kč | | Poznámka | 31.12.2019 |
|---------|--|----------|---------------|
| | AKTIVA | | Netto |
| 3 | Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 4 | 53 003 |
| | v tom: a) splatné na požádání | | 53 003 |
| 6 | Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 5 | 2 000 |
| 11 | Ostatní aktiva | 6 | 3 669 |
| | Aktiva celkem | | 58 672 |

| tis. Kč | | Poznámka | 31.12.2019 |
|---------|-----------------------------------|----------|---------------|
| | PASIVA | | |
| 4 | Ostatní pasiva | 7 | 3 360 |
| | Cizí zdroje celkem | | 3 360 |
| 12 | Kapitálové fondy | 8 | 57 000 |
| 15 | Zisk nebo ztráta za účetní období | 9 | -1 688 |
| | Vlastní kapitál celkem | | 55 312 |
| | Pasiva celkem | | 58 672 |

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY
k 31. 12. 2019

| v tis. Kč | Poznámka | 31. 12. 2019 |
|----------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| Podrozvahová aktiva | | |
| 8 | Hodnoty předané k obhospodařování | 58 672 |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
od 22. 1. 2019 do 31. 12. 2019

| tis. Kč | | Poznámka | 2019 |
|---------|--|----------|--------|
| 1 | Výnosy z úroků a podobné výnosy | 11 | 297 |
| 5 | Náklady na poplatky a provize | 12 | -8 |
| 8 | Ostatní provozní náklady | 13 | -15 |
| 9 | Správní náklady | 14 | -2 051 |
| | b) ostatní správní náklady | | -2 051 |
| 19 | Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním | | -1 777 |
| 23 | Daň z příjmů | 15 | 89 |
| 24 | Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | | -1 688 |

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2019

| v tis. Kč | Kapitálové fondy | Zisk / ztráta (-) | Celkem |
|------------------------------------|------------------|-------------------|---------------|
| Zůstatek k 22.1.2019 | 0 | 0 | 0 |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | 0 | - 1 688 | - 1 688 |
| Emise akcií | 57 000 | 0 | 57 000 |
| Zůstatek k 31.12.2019 | 57 000 | - 1 688 | 55 312 |

Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2019

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

| | |
|---------------|---|
| AMISTA IS | AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00 |
| ČNB | Česká národní banka |
| Den ocenění | Poslední den Účetního období |
| Fond | wincome capital SICAV, a.s. IČO: 07777183 se sídlem Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 24102 |
| Podfond | wincome capital, podfond alfa, NID: 75161222 |
| Účetní období | Období od 22. 1. 2019 do 31. 12. 2019 |

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

| | |
|--------------------|--|
| Dohoda FATCA | Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s. |
| Zákon o auditorech | Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů |
| ZDP | Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů |
| Zákon o účetnictví | Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů |
| ZISIF | Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů |
| ZMSSD | Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů |
| ZOK | Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů |
| ZPKT | Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů |

1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Charakteristika a hlavní aktivity Podfondu

Wincome capital, podfond alfa (dále jen „Podfond“) je účetně a majetkově oddělená část jmění Wincome capital SICAV, a.s. IČO: 07777183, který je fondem kvalifikovaných investorů shromažďujícím peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů, (tj. osob uvedených v § 272 odst. 1 ZISIF), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve statutech jednotlivých podfondů.

Údaje o vzniku

Podfond byl zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou dne 22. 1. 2019. Byl založen na dobu neurčitou.

Údaje o cenných papírech Podfondu

| | |
|-------------------------|------------------------------------|
| Akcie třídy A (růstové) | 57 000 000 kusů investičních akcií |
| Forma | zaknihovaný cenný papír na jméno |

Předmět podnikání Podfondu

Činnost investičního Podfondu kvalifikovaných investorů podle Zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, vykonávána na základě rozhodnutí České národní banky č. j. 2019/009310/CNB/570 ze dne 23.1. 2019, které nabylo právní moci dne 22. 1. 2019.

Sídlo Podfondu

Pobřežní 620/3
Praha 8
PSČ 186 00
Česká republika

Orgány Fondu

| | | |
|-----------------------------------|---|--|
| Statutární ředitel | AMISTA investiční společnost, a.s. IČO 274 37 558 Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00 | (od 28. 4. 2016) |
| Zastoupení právnické osoby | Ing. Petr Janoušek , pověřený zmocněnec Ing. Ondřej Horák , pověřený zmocněnec Mgr. Pavel Bareš , pověřený zmocněnec | (od 28. 4. 2016) (od 27. 6. 2019) (od 27. 6. 2019) |

Fond má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat tento investiční fond, a je obhospodařován prostřednictvím této osoby.

Statutární ředitel je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond navenek. Statutární ředitel se řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a statutem Fondu, resp. jeho podfondů. Statutární ředitel mj. také svolává valnou hromadu Fondu a schvaluje změny statutu Fondu a jeho podfondů. Statutární ředitel je volen valnou hromadou Fondu.

Statutární ředitel určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Statutární ředitel disponuje oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí ČNB o povolení k výkonu činnosti investiční společnosti. Pověřený zmocněnec statutárního ředitele disponuje předchozím souhlasem ČNB k výkonu své funkce.



Statutární ředitel nezřídil žádný poradní orgán, výbor či komisi.

Předseda správní rady: **Petr Mezník** (od 8. 1. 2019)
narozen: 16. listopadu 1976
vzdělání: vysokoškolské

Člen správní rady: **Michal Rokos** (od 8. 1. 2019)
narozen: 3. prosince 1970
vzdělání: vysokoškolské

Správní rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu Fondu.

Správní rada se skládá ze dvou členů, volených valnou hromadou.

Identifikační údaje:

NID: 75161222

DIČ: CZ684663222

Změny v obchodním rejstříku

Samotný Podfond není zapsán v obchodním rejstříku. V obchodním rejstříku je zapsán pouze Fond. Případné změny v obchodním rejstříku jsou uvedeny ve výroční zprávě Fondu za rok 2019.

Informace k akciím a investičnímu cíli Podfondu

Akcie Podfondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úroveň výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic do cenných papírů ETF. Podfond se řídí svým statutem.

Informace k účetní závěrce

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

Tato Účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 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.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná, za období od 22. 1. 2019 do 31. 12. 2019.

2 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka společnosti byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání účetní jednotky a byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

A. Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou v okamžiku sjednání obchodu zařazeny do majetku Podfondů.

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

B. Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou; při nabytí za úplatu nebo vkladem pak pořizovací cenou.

K datu účetní závěrky jsou pohledávky za bankami a nebankovními subjekty vykázány v reálné hodnotě.

Následné stanovení reálné hodnoty pohledávek vychází primárně z hodnoty stanovené znaleckým posudkem.

C. Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Fondu do portfolia:

- a) cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelných cenných papírů.

Při pořízení jsou státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu Fondu oceňovány reálnou hodnotou.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud společnost prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Cena cenného papíru může být také určena na základě znaleckého posudku či diskontovaného cash flow.

Tržní a měnové přecenění realizovatelných cenných papírů a ostatních podílů probíhá rozvahově skrze vlastní kapitál. Tržní přecenění dluhových cenných papírů probíhá také rozvahově skrze vlastní kapitál, měnové přecenění dluhových cenných papírů je účtováno do výsledku hospodaření. Přecenění je upraveno o odloženou daň, která také vstupuje do rozvahy skrze vlastní kapitál. Úrokový výnos z dluhových cenných papírů vstupuje do výkazu zisku a ztráty.

Tržní a měnové přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou vykázány v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.

D. Ostatní aktiva

Pohledávky vytvořené Podfondem jsou při prvotním ocenění oceněny nominální hodnotou včetně transakčních nákladů. K datu účetní závěrky jsou vykázány v reálné hodnotě.

E. Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny reálných hodnot jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako jejich tržní cena, jsou-li obchodovány na organizovaných trzích, případně jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty se používají obvyklé, na trhu akceptované modely. Do těchto oceňovacích modelů jsou pak dosazeny parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kursy, výnosové křivky, volatility příslušných finančních nástrojů atd.

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát (tzv. vložený derivát), který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- a) ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- b) finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- c) hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou ponechány v rozvaze.

F. Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akuálním principu. Výnosové úroky zahrnují zejména přijaté úroky z poskytnutých krátkodobých úvěrů a krátkodobých vkladů na peněžním trhu, dále časové rozlišení diskontu a prémie ze všech nástrojů s pevným výnosem.

G. Přepočet cizí měny

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

H. Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

I. Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná), která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž pravděpodobně znamená s pravděpodobností vyšší než 50 %,

- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

J. Spřízněné strany

Podfond definoval své spřízněné strany v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran následovně:

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:

a) strana

- i) ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky);
- ii) má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo
- iii) spoluovládá takovouto účetní jednotku;

b) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;

c) strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem;

d) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;

e) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo d);

f) strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spoluovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednatel patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednatel.

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

3 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané Fondem se v období od 22. 1. 2019 do 31. 12. 2019 nezměnily.

4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

| tis. Kč | 31.12.2019 |
|----------------------------|---------------|
| Zůstatky na běžných účtech | 53 003 |
| Celkem | 53 003 |

Podfond má běžný účet vedený v české měně se zůstatkem k 31. 12. 2019 ve výši 53 003 tis. Kč.

5 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Klasifikace cenných papírů podle záměru fondu

| tis. Kč | 31.12.2019 |
|-----------------------------|--------------|
| Realizovatelné cenné papíry | 2 000 |
| - Investiční akcie | 2 000 |
| Čistá účetní hodnota | 2 000 |

Analýza realizovatelných cenných papírů

| tis. Kč | 31.12.2019 |
|-------------------------------|--------------|
| Vydané finančními institucemi | 2 000 |
| - Nekótované | 2 000 |
| Čistá účetní hodnota | 2 000 |

Podfond k rozvahovému dni vlastní celkem 1 231 kusů cenných papírů v reálné hodnotě 2 000 tis. Kč.

6 OSTATNÍ AKTIVA

| tis. Kč | 31.12.2019 |
|---|--------------|
| Odložená daňová pohledávka | 89 |
| Pohledávky z obchodování s cennými papíry | 3 500 |
| Zúčtování se státním rozpočtem | 80 |
| Celkem | 3 669 |

Položka pohledávky z obchodování se jedná o pohledávku z titulu nákupu akcií fond Pro arte, kde v roce 2019 ještě nedošlo k emisi. Položka zúčtování se státním rozpočtem je záloha na DPPO.

7 OSTATNÍ PASIVA

| tis. Kč | 31.12.2019 |
|-------------------------|--------------|
| Závazky vůči investorům | 3 000 |
| Závazky za dodavatele | 184 |
| Dohadné účty pasivní | 176 |
| Celkem | 3 360 |

Závazky vůči investorům představují závazky vůči investorům, kteří poslali peněžní prostředky na bankovní účet Podfondu a kterým do konce účetního období nebyly za tyto prostředky emitovány investiční akcie. Závazky za dodavatele jsou z obchodních vztahů. Dohadné účty představují náklady na audit, zpracování příznání DPPO, FATCA.

8 EMISNÍ ÁŽIO, KAPITÁLOVÉ FONDY

| tis. Kč | Počet investičních akcií / PL v ks | Kapitálové fondy | Emisní ážio |
|--|---------------------------------------|------------------|-------------|
| Zůstatek k 22. 1. 2019 | 0 | 0 | 0 |
| Emise investičních akcií / podílových listů třídy A | 57 000 000 | 57 000 | 0 |
| Odkup investičních akcií/ podílových listů třídy A | 0 | 0 | 0 |
| Ostatní změny | 0 | 0 | 0 |
| Zůstatek k 31. 12. 2019 | 57 000 000 | 57 000 | 0 |

Emise investičních akcií třídy B nebyla v roce 2019 realizována.

9 ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Podfond za sledované účetní období dosáhl ztráty ve výši 1 688 tis. Kč. Ztráta bude převedena na účet neuhrazené ztráty z přechozích období.

10 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

| v tis. Kč | Podrozvahová aktiva | 31.12.2019 |
|-----------------------------------|---------------------|------------|
| Hodnoty předané k obhospodařování | | 58 672 |

11 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

| tis. Kč | od 22.1.2019 do 31.12.2019 |
|----------------------------|-------------------------------|
| Výnosy z úroků | 297 |
| Výnosové úroky z vkladů | 297 |
| Náklady na úroky | 0 |
| Čistý úrokový výnos | 297 |

Věškeré výnosy plynou ze zdrojů v ČR.

12 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

| tis. Kč | od 22.1.2019 do 31.12.2019 |
|-------------------------------|-------------------------------|
| Výnosy z poplatků a provizí | 0 |
| Náklady na poplatky a provize | -8 |
| Bankovní poplatky | -8 |
| Celkem | -8 |

13 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

| tis. Kč | od 22.1.2019 do 31.12.2019 |
|--------------------------|-------------------------------|
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Ostatní provozní náklady | -15 |
| Ostatní náklady | -15 |
| Celkem | -15 |

Ostatní provozní náklady tvoří pronájem sídla a poplatky za přidělení LEI.

14 SPRÁVNÍ NÁKLADY

| tis. Kč | od 22.1.2019 do 31.12.2019 |
|-----------------------------|-------------------------------|
| Náklady na obhospodařování | -700 |
| Náklady na depozitáře | -388 |
| Náklady na audit | -139 |
| Náklady na administraci | -692 |
| Účetní a daňové poradenství | -102 |
| Ostatní služby | -30 |
| Celkem | -2 051 |

Podfond neměl v roce 2019 žádné zaměstnance.

15 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

A. Splatná daň z příjmů

| tis. Kč | 2019 |
|---|---------------|
| Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním | -1 777 |
| Připočitatelné položky | 0 |
| Odečitatelné položky | 0 |
| Základ daně | -1 777 |
| Odečet daňové ztráty | 0 |
| Další položky | 0 |
| Základ daně po odečetení daňové ztráty | -1 777 |
| Daň vypočtená při použití platné sazby | 0 |

B. Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložená daň z příjmů vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou odložený daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Podfondu k 31. 12. 2019 vznikl odložená daňová pohledávka z titulu daňové ztráty ve výši 89 tis. Kč.

16 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Všechny transakce se spřízněnými stranami jsou založeny na podmínkách shodných s transakcemi s nespřízněnými stranami. Zůstatky nesplacené k rozvahovému dni nejsou nijak zajištěny a jejich vypořádání se očekává formou peněžní platby.

Transakce mezi spřízněnými osobami, které proběhly v účetním období, jsou zobrazeny v následující tabulce (hodnoty jsou uváděné v tis. Kč):

| K 31. prosinci | Výnosy | Náklady | Pohledávky | Závazky |
|----------------|----------|------------|------------|----------|
| Petr Mezník | 0 | 490 | 0 | 0 |
| Celkem | 0 | 490 | 0 | 0 |

17 FINANČNÍ NÁSTROJE, VYHODNOCENÍ RIZIK

Podfond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny blíže podrobně popsány ve statutu Podfondu. Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Podfondu je strategie řízení těchto rizik vykonávaná prostřednictvím oddělení řízení rizik nezávisle na řízení portfolia. Prostřednictvím této strategie obhospodařovatel vyhodnocuje, měří, omezuje a reportuje jednotlivá rizika. V rámci strategie řízení rizik jsou sledovaná rizika roztržďena tak, aby bylo zabezpečeno, že jsou sledována a vhodně ošetřena rizika nejméně v oblastech rizik koncentrace, rizika nedostatečné likvidity, rizik protistran, tržních a operačních rizik.



Tržní riziko

Pro posouzení současné a budoucí finanční situace mají z uvedených kategorií největší význam tržní rizika. Tržní riziko vyplývá z vlivu změny vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondu. Tento vývoj závisí na změnách makroekonomické situace a je do značné míry nepředvídatelný. Význam tohoto rizika se dále zvyšuje tím, že Podfond je fondem kvalifikovaných investorů zaměřeným v souladu se svým investičním cílem, uvedeným ve statutu Podfondu, na specifickou oblast investic, a tedy dochází i k zvýšení rizika koncentrace. Za této situace mohou selhat tradiční modely moderního řízení tržního rizika portfolia směřující k maximalizaci výnosu při minimalizaci rizika. Tyto modely předpokládají minimalizaci rizika zejména diverzifikací portfolia, jejíž míra je však v portfoliu Podfondu, s ohledem na uvedené zaměření na úzkou investiční oblast, nutně menší. I když ve sledovaném období nedošlo k významným dopadům expozice Podfondu vůči tržnímu riziku do jeho finanční situace je, s ohledem na uvedené, nutno zdůraznit, že historická výkonnost není zárukou a dostatečným měřítkem výkonnosti budoucí.

Riziko nedostatečné likvidity

Vedle tržního rizika Podfond vystaven také riziku nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že Podfond nebude schopen dostát svým závazkům v okamžik, kdy se stanou splatnými. Podfondu mohou vznikat závazky z jeho provozní činnosti (např. závazky vůči depozitáři, auditorům, znalcům), investiční činnosti (např. úhrada kupní ceny za nabývané aktivum), případně také ve vztahu k investorům Podfondu z titulu žádosti o odkup cenných papírů, pokud to statut či povaha Podfondu umožňuje.

Při řízení rizika nedostatečné likvidity vychází Podfond z nastaveného limitu pro minimální výši likvidního majetku vyplývajícího ze statutu Podfondu, kterým je definována minimální výše likvidního majetku držená po celou dobu fungování Podfondu. Současně sleduje Podfond vzájemnou vyváženost objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Podfond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvídatelné závazky. V praxi tak Podfond před uzavřením každého smluvního vztahu, ze kterého by mohl vyplývat závazek, a následně pak po celou dobu, než dojde ke splacení, prověřuje svoji schopnost tento závazek uhradit dle výše uvedeného postupu, aby nedošlo k ohrožení činnosti Podfondu v důsledku nedostatečné likvidity a k poškození zájmů zainteresovaných stran.

Úrokové riziko

S ohledem na možnost Podfondu nabývat do svého majetku úročená aktiva a zároveň mít úročené závazky (typicky se jedná o poskytnuté úvěry na straně aktiv či přijaté úvěry na straně pasiv), je Podfond v rámci své činnosti vystaven úrokovému riziku, resp. nesouladu mezi úročenými aktivy a úročenými pasivy a dále pak riziku spojenému s pohybem úrokových sazeb.

Při řízení úrokového rizika se snaží Podfond udržovat pozitivní úrokový gap, tedy stav, kdy hodnota úrokově citlivých aktiv přesahuje hodnotu stejně úrokově citlivých pasiv. Při nabytí úrokového aktiva do majetku Podfondu je porovnáván úrokový výnos a citlivost za změnu úrokových sazeb s aktuálními úrokovými aktivy a pasivy při zohlednění očekávaného budoucího vývoje. V případě potřeby je úrokové riziko zajišťováno např. úrokovým swapem či jiným nástrojem v závislosti na konkrétní situaci při zohlednění nákladů na zajištění.

Měnové riziko

Aktiva Podfondu stejně jako jeho pasiva mohou být denominována v různých měnách, Podfond tak může být vystaven během své činnosti měnovému riziku prostřednictvím kurzových rozdílů. Pokud je to možné, snaží se Podfond měnové riziko eliminovat vyvážeností aktiv a pasiv denominovaných ve stejných měnách tak, aby případná změna hodnoty aktiv v důsledku pohybu měnového kurzu byla kompenzována změnou hodnoty pasiv. Pokud Podfond není schopen dosáhnout vyváženosti, využívá s ohledem očekávaný budoucí vývoj a aktuální tržní podmínky nástroje pro zajištění měnového rizika – měnové forwardy, swapy či jiné nástroje dle potřeby. Cílem těchto operací je omezit negativní vliv kurzových rozdílů na majetek/závazky Podfondu. Měnové riziko vzniká nejčastěji v rámci investiční činnosti Podfondu a po praktické stránce je řízeno hned při jeho vzniku, kdy je zjišťován dopad transakce na devizovou pozici Podfondu

a zároveň určen způsob, jakým bude řízeno, a to při zohlednění aktuální a očekávané budoucí devizové pozice Podfondu, předpokládaném vývoji měnového kurzu a nákladů na zajištění tohoto rizika.

Riziko protistrany

Riziko protistran je ošetřeno vymezením povolených protistran pro obchody s finančními instrumenty a standardními mechanismy zajišťujícími bezrizikové vypořádání obchodu v ostatních případech. Riziko je řízeno při každé transakci realizované Podfondem, kdy jsou prověřovány možné negativní dopady na Podfond vyplývající z vypořádání jeho transakcí

Zbytková splatnost majetku a dluhů podfondu

| tis. Kč | Do 3 měs. | Od 3 měs. do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Bez specifik. | Celkem |
|--|---------------|---------------------|--------------------|---------------|----------------|---------------|
| K 31. 12. 2019 | | | | | | |
| Pohledávky za bankami | 53 003 | - | - | - | - | 53 003 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | - | - | - | - | 2 000 | 2 000 |
| Ostatní aktiva | 0 | 80 | 89 | - | 3 500 | 3 669 |
| Celkem | 53 003 | 80 | 89 | 0 | 5 500 | 58 672 |
| Ostatní pasiva | 3 360 | - | - | - | - | 3 360 |
| Vlastní kapitál | - | - | - | - | 55 312 | 55 312 |
| Celkem | 3 360 | 0 | 0 | 0 | 55 312 | 58 672 |
| Gap | 49 643 | 80 | 89 | 0 | -49 812 | 0 |
| Kumulativní gap | 49 643 | 49 723 | 49 812 | 49 812 | 0 | 0 |

Úroková citlivost majetku a dluhů podfondu

| tis. Kč | Do 3 měs. | Od 3 měs. do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Bez specifik. | Celkem |
|--|---------------|---------------------|--------------------|---------------|----------------|---------------|
| K 31. 12. 2019 | | | | | | |
| Pohledávky za bankami | 53 003 | - | - | - | - | 53 003 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | - | - | - | - | 2 000 | 2 000 |
| Ostatní aktiva | 0 | 0 | 0 | - | 3 669 | 3 669 |
| Celkem | 53 003 | 0 | 0 | 0 | 5 669 | 58 672 |
| Ostatní pasiva | 0 | - | - | - | 3 360 | 3 360 |
| Vlastní kapitál | - | - | - | - | 55 312 | 55 312 |
| Celkem | 0 | 0 | 0 | 0 | 55 312 | 58 672 |
| Gap | 53 003 | 0 | 0 | 0 | -49 643 | 0 |
| Kumulativní gap | 53 003 | 53 003 | 53 003 | 53 003 | 3 360 | 0 |



Měnové riziko

Podfond má veškeré transakce jak v aktivech, tak v pasivech pouze v českých korunách.


18 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Na konci roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a negativně ovlivnil mnoho zemí. I když v době zveřejnění této účetní závěrky se situace neustále mění, zdá se, že negativní vliv této pandemie na světový obchod, na firmy i na jednotlivce může být vážnější, než se původně očekávalo. Protože se situace neustále vyvíjí, obhospodařovatel není v současné době schopný spolehlivě kvantifikovat potenciální dopady těchto událostí na fond. Jakýkoli negativní vliv, respektive ztráty či snížení hodnoty majetku, pokud nastanou, zahrne administrátor fondu do účetnictví a účetní závěrky v roce 2020.

Obhospodařovatel fondu zvážil potenciální dopady COVID-19 na fond a dospěl k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Základem této úvahy je skutečnost, že investiční činnost je ze své podstaty nezávislá na aktuální hodnotě aktiv, kdy se naopak předpokládá určitá tržní fluktuace a v případě snížení ceny aktiv nabývaných investičním fondem je dokonce pravděpodobnější jejich přikupování s cílem zhodnocení držením v dlouhodobém horizontu, ve kterém je i celospolečensky předpokládán návrat k normálu. Provozní a jiné náklady spojené s vlastnictvím tohoto majetku jsou vůči hodnotě majetku a uvažovaných výnosech z něj nízké a existenci fondu nemohou ohrozit. Závazky fondu jsou pravidelně testovány zátěžovými testy, které též neindikují zvýšené riziko ukončení činnosti fondu. Administrátor k datu účetní závěrky rovněž neobdržel žádné nestandardní žádosti investorů fondu o ukončení jejich účasti ve fondu. Vzhledem k těmto skutečnostem byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že účetní jednotka bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti. Nemůžeme však vyloučit eventualitu, že delší období uzavírek, zpřísnění daných opatření nebo následný negativní dopad těchto opatření na ekonomické prostředí, v němž působíme, bude mít negativní vliv na Podfond, její finanční situaci a výsledek hospodaření ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Danou situaci nadále pečlivě sledujeme a budeme reagovat tak, abychom zmírnili dopad těchto událostí a okolností dle aktuálního vývoje.

Kromě výše uvedeného nejsou vedení Fondu známy jiné významné události, které by měly vliv na účetní závěrku k 31.12.2019.

V Praze dne 30. 4. 2020



wincome capital SICAV, a.s.
AMISTA Investiční společnost, a.s.
statutární ředitel
Ing. Petr Janoušek
pověřený zmocněnec



Zpráva auditora





KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře podfondu wincome capital, podfond alfa

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu wincome capital, podfond alfa (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 22. ledna 2019 do 31. prosince 2019 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 22. ledna 2019 do 31. prosince 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti wincome capital SICAV, a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky

právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a správní rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá správní rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

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

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

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky podfondu wincome capital, podfond alfa k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2020

KPMG Česká republika Audit

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

Ondřej R.

Ing. Ondřej Fikrle
Partner

Veronika Strolená

Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195