



**CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond**

**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019**

**CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond**  
**(do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond)**  
**PROHLÁŠENÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019**

## **PROHLÁŠENÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI**

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o investičním fondu CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond, o jeho finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za rok 2019, vyhlídkách budoucího vývoje, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Brně dne 1. dubna 2020



---

Ing. Robert Hlava  
předseda představenstva  
CODYA investiční společnost, a.s.

CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond  
(do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond)  
ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019



**22HLAV**  
audit & consult

MSI Global Alliance  
Independent Member Firm

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určena podílníkům fondu CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond

### Zpráva o ověření účetní závěrky

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky fondu CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2019, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2019 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 (a) přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka **podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond k 31.12.2019 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2019** v souladu s českými účetními předpisy.

#### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 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 díky naší informaci, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

#### Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti CODYA investiční společnost, a.s. („Investiční společnost“).

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámit se s ostatními informacemi a posoudit, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako 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), tedy zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

**CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond**  
**(do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond)**  
**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019**



**22HLAV**  
audit & consult

MSI Global Alliance  
Independent Member Firm

- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

#### **Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Investiční společnosti za účetní závěrku**

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada Investiční 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 představenstvem Investiční společnosti.
- 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 jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Investiční společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.



**CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond**  
**(do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond)**  
**PROFIL FONDU**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019**

## **PROFIL FONDU**

### **Základní údaje o Fondu**

CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond  
(do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond)  
NID: 75161273  
Sídlo: Poňava 135/50, Lelekovice, 664 31, Česká republika  
(dále jen „**Fond**“)

Fond byl vytvořen v souladu s ust. § 106 odst. 2 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“) rozhodnutím představenstva obhospodařovatele – investiční společnosti CODYA investiční společnost, a.s., IČO 06876897, se sídlem Poňava 135/50, Lelekovice, 664 31 Brno, které přijalo jeho statut.

Fond vznikl zápisem do seznamu investičních fondů, který Česká národní banka (dále jen „**ČNB**“) vede v souladu s ustanovením § 597 písm. b) ZISIF dne 21. února 2019.

### **Předmět činnosti**

Fond je investičním fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu ZISIF.

### **LEI Fondu**

315700ALJ9FOQEQQAG66

### **Cenné papíry vydávané Fondem**

<b>Druh cenného papíru</b>	Podílový list
<b>Forma</b>	Na jméno
<b>Podoba</b>	Zaknihovaná
<b>Počet emitovaných cenných papírů k 31.12.2019</b>	17 244 504

### **Omezení převoditelnosti**

Převoditelnost podílových listů na třetí osoby je podmíněna souhlasem Společnosti, který bude udělen za podmínky, že je nabývajícím investorem kvalifikovaným investorem ve smyslu ust. § 272 ZISIF.

### **Obhospodařovatel Fondu**

CODYA investiční společnost, a.s.  
IČO: 068 76 897  
sídlo: Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 7923

**CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond**  
**(do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond)**  
**PROFIL FONDU**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019**

### **Pověření výkonem některých činností**

Společnost pověřila na základě příslušných smluv vedením účetnictví Fondu Ing. Marcelu Doleželovou, IČO: 72502436, s místem podnikání Tučkova 8, 602 00 Brno (do 31.12.2019) a vnitřním auditem ASIG CONSULT, s.r.o., IČO: 05800668, se sídlem Varnsdorfská 330/19, 190 00 Praha 9, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 270999. Investice do Fondu jsou nabízeny také prostřednictvím k této činnosti oprávněných osob.



**CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond  
(do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond)  
ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI FONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2019**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019**

## **ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI FONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2019**

### **Základní údaje o Fondu**

CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond (dále jen „**Fond**“) je podílovým fondem, který nemá právní osobnost a je tvořen jměním. Vlastnické právo k majetku v podílovém fondu náleží společně všem podílníkům, a to v poměru podle hodnoty jimi vlastněných podílových listů. Vlastnická práva k majetku v podílovém fondu vykonává vlastním jménem a na účet podílového fondu jeho obhospodařovatel. Fond je fondem kvalifikovaných investorů a vznikl zápisem do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dle § 597 písm. b) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), dne 21. února 2019.

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu je CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Obhospodařovatel**“).

### **Činnost Fondu**

Cílem Společnosti je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb zejména prostřednictvím dlouhodobých investic do firemních a jiných dluhopisů a zápůjček. Investičním cílem Fondu v roce 2019 bylo v souladu s investičními limity, shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat do firemních dluhopisů a zápůjček, jejichž prostřednictvím Fond dosahuje stabilního zhodnocování majetkových hodnot na úrovni výnosu dlouhodobých úrokových sazeb. Výnosy plynoucí z aktiv Fondu byly použity k financování běžných nákladových položek Fondu a k investiční činnosti – nabytí korporátních dluhopisů a zápůjček.

### **Hospodaření Fondu v roce 2019**

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Fondu poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 21.2.2019 do 31. 12. 2019 (dále jen „**účetní období**“) a příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této výroční zprávy.

Výsledek hospodaření ovlivnily zejména výnosy z úroků a podobné výnosy ve výši 743 tis. Kč a ostatní provozní výnosy ve výši 648 tis. Kč. Na nákladové straně hospodaření významně ovlivnily ostatní provozní náklady ve výši 919 tis. Kč a daň z příjmů ve výši 24 tis. Kč.

### **Stav majetku Fondu**

Výsledky hospodaření Fondu byly ověřeny auditorskou společností 22HLAV s.r.o., se sídlem Všebořická 82/2, 400 01 Ústí nad Labem, evidenční číslo 277.

### **Aktiva**

Fond k 31. 12. 2019 evidoval aktiva v celkové výši 18 948 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena Pohledávkami za bankami splatnými na požádání ve výši 136 tis. Kč, Dluhovými cennými papíry ve výši 12 157 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 6 655 tis. Kč.

### **Pasiva**

Celková pasiva Fondu ve výši 18 948 tis. Kč jsou tvořena kapitálovými fondy ve výši 17 245 tis. Kč, emisním ážiem ve výši 79 tis. Kč, ostatními pasivy ve výši 1 176 tis. Kč a ziskem za účetní období ve výši 448 tis. Kč.



**CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond**  
(do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond)  
**ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI FONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2019**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019**

### **Fondový kapitál**

Fondový kapitál Fondu dosáhl k 31. 12. 2019 hodnoty 17 772 tis. Kč.

### **Výhled pro rok 2020**

Fond bude v průběhu roku 2020 v souladu se svou investiční strategií vyhledávat zajímavé příležitosti související v oblasti firemních dluhopisů a poskytování zápůjček. Snahou Obhospodařovatele je, aby Fond dosahoval stabilního dlouhodobého zhodnocování svěřených prostředků nad rámec úrokových sazeb. Obhospodařovatel navíc bude monitorovat případné dopady do činnosti Fondu v souvislosti s pandemií COVID-19 (koronavirus), které nelze předvídat a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Fond.

V Brně dne 1. dubna 2020



---

Ing. Robert Hlava  
předseda představenstva  
CODYA investiční společnost, a.s.

CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond  
(do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond)  
ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

## ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond (dále jen „Fond“) obhospodařovaný společností CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“) v souladu s ust. § 291 odst. 2 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“), článkem 12 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 345/2013 ze dne 17. dubna 2013 o evropských fondech rizikového kapitálu (dále jen „Nařízení“) a § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“) uvádí následující zvláštní náležitosti výroční zprávy. Tato výroční zpráva obsahuje též účetní závěrku a zprávu nezávislého auditora. Tato zpráva popisuje také složení portfolia Fondu a jeho činnost za rok 2019.

### Činnost Fondu v roce 2019

Fond byl vytvořen v průběhu roku 2019 a Společnost zahájila shromažďování peněžních prostředků do Fondu od kvalifikovaných investorů. Společnost v souladu se statutem Fondu vyhledávala vhodné investiční příležitosti a investovala do firemních dluhopisů a zápůjček.

### Složení portfolia Fondu

Fond nabýval v roce 2019 dluhopisy, jejichž emitentem jsou Trikaya Asset Management a.s. a VIGO Project Financing, a.s. a k 31.12.2019 činila jejich hodnota v majetku Fondu 12 157 tis. Kč a poskytoval zápůjčky, jejichž hodnota k 31.12.2019 činila 6 295 tis. Kč. Zbytek portfolia Fondu byl tvořen hotovostí.

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

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším významným skutečnostem s výjimkou pandemie COVID-19 (koronavirus), jejíž případné dopady do činnosti Fondu, které nelze předvídat, bude Společnost monitorovat a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Fond.

### Informace o předpokládaném vývoji činnosti Fondu

Fond bude v průběhu roku 2020 v souladu se svou investiční strategií pokračovat ve vyhledávání zajímavých investičních příležitostí a tyto příležitosti realizovat. Společnost dospěla k závěru, že pandemie COVID-19 (koronavirus) by neměla mít významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání Fondu.

### Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Fond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

### Informace o nabytí vlastních podílových listů

Fond nenabyl žádné vlastní podílové listy.

**CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond**  
**(do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond)**  
**ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019**

### **Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích**

Fond nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí ani není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

### **Informace o tom, zda Fond má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí**

Fond nemá právní osobnost a nemá tak ani organizační složku podniku v zahraničí.

V Brně dne 1. dubna 2020



---

Ing. Robert Hlava  
předseda představenstva  
CODYA investiční společnost, a.s.

**CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond**  
**(do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond)**  
**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019**

**ROZVAHA**  
**k 31.12.2019**

tis. Kč	Bod	Běžné období	Minulé období
		<b>Celkem</b>	
<b>AKTIVA</b>			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami		
	v tom: a) splatné na požádání	136	0
5	Dluhové cenné papíry	0	0
	v tom: b) vydané ostatními osobami	12 157	0
11	Ostatní aktiva	6 655	
	<b>Aktiva celkem</b>	<b>18 948</b>	<b>0</b>
<b>PASIVA</b>			
tis. Kč		Běžné období	Minulé období
		<b>Celkem</b>	
4	Ostatní pasiva	1 176	0
9	Emisní ážio	79	0
12	Kapitálové fondy	17 245	0
14	Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta z předchozích období	0	0
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	448	0
	<b>Pasiva celkem</b>	<b>18 948</b>	<b>0</b>

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**za rok končící 31.12.2019**

tis. Kč	Bod	Běžné období	Minulé období
		<b>Celkem</b>	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	<b>743</b>	0
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	544	0
4	Výnosy z poplatků a provizí	<b>0</b>	0
5	Náklady na poplatky a provize	<b>0</b>	0
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	<b>0</b>	0
7	Ostatní provozní výnosy	<b>648</b>	0
8	Ostatní provozní náklady	<b>-919</b>	0
	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>472</b>	<b>0</b>
23	Daň z příjmů	- 24	0
	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>448</b>	<b>0</b>

**CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond**  
**(do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond)**  
**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019**

**Podrozvahová aktiva k 31.12.2019**

**Hodnoty předané do úschovy**

tis. Kč		Běžné období	Minulé období
		<b>Celkem</b>	
7	Hodnoty předané do úschovy	12 157	0

**Hodnoty předané k obhospodařování**

tis. Kč		Běžné období	Minulé období
		<b>Celkem</b>	
8	Hodnoty předané k obhospodařování	17 772	0

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU**  
**za rok končící 31. prosince 2019**

tis. Kč	Emisní ážio	Kapitál. fondy	Nerozdělený zisk (ztráta)	Zisk (ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 21.2.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Čistý zisk/ztráta za účetní období				448	448
Dividendy					0
Použití fondů					0
Převody do fondů					0
Odkupy podílových listů					
Prodeje podílových listů	79	17 245			17 324
Ostatní změny					
<b>Zůstatek k 31.12.2019</b>	<b>79</b>	<b>17 245</b>	<b>0</b>	<b>448</b>	<b>17 772</b>

CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond  
(do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond)  
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

## PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

### 1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

#### (a) Založení a charakteristika Fondu

##### *Vznik a charakteristika fondu*

CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond (do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond), NID 751 61 273, se sídlem Poňava 135/50, Lelekovice, 664 31 Brno (dále také jen "**Fond**") byl vytvořen v souladu s ust. § 106 odst. 2 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**ZISIF**") rozhodnutím představenstva společnosti CODYA investiční společnost, a.s., IČO 06876897, se sídlem Poňava 135/50, Lelekovice, 664 31 Brno, které přijalo jeho statut a vznikl zápisem do seznamu investičních fondů, který Česká národní banka (dále jen "**ČNB**") vede v souladu s ustanovením § 597 písm. b) ZISIF dne 21. února 2019.

Fond podléhá regulačním požadavkům ZISIF a je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní subjektivitu. Nabízení podílových listů Fondu bylo zahájeno dne 1.3.2019.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů dle ZISIF, do kterého jsou shromažďovány peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů.

##### *Obhospodařovatel Fondu k 31. prosinci 2019:*

CODYA investiční společnost, a.s., IČ 06876897, se sídlem Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice.

Správa majetkového portfolia Fondu je vykonávána obhospodařovatelem fondu společností CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen "**Společnost**"). O stavu a pohybu majetku Fondu účtuje Společnost odděleně od svého majetku a majetku v ostatních obhospodařovaných fondech.

##### *Informace o depozitáři*

Depozitářské služby poskytovala UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČ: 64948242 (dále jen "**Depozitář**") dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 27.2.2019. Depozitář současně poskytuje úschovu nebo jiné opatrování majetku fondu.

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

- firemní a jiné dluhopisy a směnky,
- zápůjčky,
- nástroje peněžního trhu



**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019**

- pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v CZK s dobou do splatnosti nejdéle 1 rok (zejména běžné a termínované účty u bank) za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF

**(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky**

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

Účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

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

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

V rozvaze ve sloupci „Minulé účetní období“ jsou uvedeny v souladu s platnými účetními pravidly údaje ze zahajovací rozvahy Fondu.

V příloze k účetní závěrce jsou v údajích za „Minulé účetní období“ uváděny v souladu s platnými účetními pravidly údaje ze zahajovací rozvahy Fondu.

## **2 UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ POSTUPY**

**(a) Okamžik uskutečnění účetního případu**

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Fond stane smluvním partnerem operace. Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními 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 částí, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019**

**(b) Cizí měny**

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

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB.

**(c) 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 zvolena vhodná technika pro odhad reálné hodnoty cenného papíru zahrnující zjistitelné tržní údaje o tržních podmínkách a jiných faktorech, které pravděpodobně ovlivňují reálnou hodnotu cenného papíru podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

Fond použil v roce 2019 oceňovací modely určené ke zjištění reálné hodnoty dluhopisů odlišné od pořizovací ceny.

**(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) Úvěry, půjčky a úrokové výnosy**

Při prvotním zaúčtování jsou úvěry a půjčky zaúčtovány ve jmenovité hodnotě a následně přečteny na reálnou hodnotu. Časové rozlišení úroků vztahující se k poskytnutým úvěrům a půjčkám je zaúčtováno na zvláštní účet, a tvoří tak celkovou hodnotu tohoto druhu

CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond  
(do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond)  
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

aktiv.

**(f) Výnosové úroky**

Výnosové úroky z dluhových cenných papírů jsou vykazovány na akruálním principu za použití lineární metody odvozené od p.a. výnosu dluhopisu a z nominální hodnoty dluhopisu.

**(g) Finanční deriváty**

Fond nevyužívá finanční deriváty.

**(h) Pohledávky včetně poskytnutých úvěrů**

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.

**(i) 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 2019 pro investiční fondy splňující definici základního investičního fondu dle ust. § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, 5 %.

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

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

**(j) 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 měsíčně stanovované prodejní ceny.

**CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond  
(do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond)  
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019**

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

**(k) Spřízněné strany**

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- a) členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Společnosti spravující Fond,
- b) společnosti ovládající Společnost a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- c) osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládajícím Společnost,
- d) společnosti, v nichž členové orgánů Společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Společnost drží větší než 10 % majetkovou účast,
- e) akcionáři s větší než 10 % majetkovou účastí ve Společnosti a jimi ovládané společnosti.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodech 4, 6, 7 a 9.

**(l) 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.

**(m) Prostředky investované do Fondu**

Finanční prostředky získané vydáváním podílových listů jsou vykazovány v Kapitálových fondech.

**(n) 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.

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.

**(o) Náklady na poplatky a provize**

**CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond**  
 (do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond)  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019**

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

**(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.

**3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI**

tis. Kč	21. února 2019	31. prosince 2019
	Celkem	Celkem
Běžné účty u bank	0	136
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>136</b>

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

**4 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY**

tis. Kč	21. února 2019	31. prosince 2019
	Celkem	Celkem
Dluhové cenné papíry	0	<b>12 157</b>

Výše uvedená částka představuje reálnou hodnotu dluhopisů a naběhlý úrok ke dni 31.12.2019.

V majetku fondu jsou nakoupené následující tituly s jmenovitou hodnotou 100tis. Kč.

CZ0003520249	0	3 000
CZ0003519498	0	3 000
CZ0003521676	0	4 800
CZ0003522252	0	1 000
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>11 800</b>

**CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond  
 (do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond)  
 PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019**

**5 OSTATNÍ AKTIVA**

tis. Kč	21. února 2019	31. prosince 2019
	Celkem	Celkem
Poskytnuté zápůjčky	0	6 100
Poskytnuté zápůjčky – úrok	0	195
Ostatní	0	360
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>6 655</b>

**6 OSTATNÍ PASIVA**

tis. Kč	21. února 2019	31. prosince 2019
	Celkem	Celkem
Dohadné položky pasivní	0	71
Závazky (neemitované podílové listy)	0	1 010
Ostatní	0	95
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>1 176</b>

**7 KAPITÁLOVÉ FONDY**

**Kapitálové fondy k 31. prosinci 2019**

		21. února 2019	31. prosince 2019
	Ks	Nom. hodnota Kč	Kč
Podílové listy	17 244 504	0	17 245
<b>Celkem</b>		<b>0</b>	<b>17 245</b>

Fond nemá základní kapitál. Kapitál podílového Fondu účtovaný na účet Kapitálové fondy se skládá k 31. 12. 2019 z 17 244 504 ks podílových listů.

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.

**Úhrada ztráty / rozdělení zisku**

Rozdělení zisku za rok 2019 ve výši 448 tis. Kč prozatím nebylo schváleno představenstvem Společnosti.



**CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond  
 (do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond)  
 PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019**

## **8 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ**

Majetek Fondu v celkové výši 17 772 tis. Kč k 31. prosinci 2019 obhospodařuje Společnost. Výše poplatku za obhospodařování Fondu je uvedena v poznámce 12.

## **9 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY**

tis. Kč	21. února 2019	31. prosince 2019
	Celkem	Celkem
Úroky z dluhových cenných papírů	0	544
Úroky ostatní – zápůjčky	0	199
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>743</b>

## **10 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE**

tis. Kč	21. února 2019	31. prosince 2019
	Celkem	Celkem
Poplatek za správu účtů	0	0
Poplatek za prodej CP	0	0
Ostatní	0	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## **11 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ**

tis. Kč	21. února 2019	31. prosince 2019
	Celkem	Celkem
Ostatní finanční výnosy	0	0
Náklady na poplatky a provize	0	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## **12 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY**

tis. Kč	21. února 2019	31. prosince 2019
	Celkem	Celkem
Ostatní	0	648
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>648</b>

**CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond**  
 (do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond)  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019**

### 13 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	21.února 2019	31. prosince 2019
	Celkem	Celkem
Poplatek za obhospodařování a administraci	0	252
Poplatek depozitářů a za úschovu CP	0	627
Ostatní	0	40
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>919</b>

Náklady na obhospodařování fondu činí v souladu se statutem maximálně 2,20% průměrné hodnoty fondového kapitálu Fondu za rok.

### 14 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Splatná daň byla vypočítána následovně:

tis. Kč	21.února 2019	31. prosince 2019
	Celkem	Celkem
Splatný daňový základ	0	24
Úprava daňového nákladu minulého období	0	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>24</b>

Splatná daň – analýza

tis. Kč	21.února 2019	31. prosince 2019
Zisk / Ztráta za účetní období před zdaněním	0	472
Úpravy daňového základu	-	-
Daňový základ / Daňová ztráta	0	0
<b>Splatná daň z příjmů ve výši 5 %</b>	<b>0</b>	<b>24</b>

Fondu nevznikla k 31. prosinci 2019 povinnost účtovat o odložené dani.

### 15 VZTAHY SE PŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Pohledávky za spřízněnými osobami	21.února 2019	31. prosince 2019
CODYA investiční společnost, a.s.	0	0
Hlava a Hlava, s.r.o.	0	6 295
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>6 295</b>

**CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond  
 (do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond)  
 PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019**

Závazky ke spřízněným osobám	21.února 2019	31. prosince 2019
CODYA investiční společnost, a.s.	0	33
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>33</b>

  

Náklady účtované Fondu od spřízněných osob	21.února 2019	31. prosince 2019
CODYA investiční společnost, a.s.	0	252
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>252</b>

  

Výnosy účtované Fondem od spřízněných osob	21.února 2019	31. prosince 2019
CODYA investiční společnost, a.s.	0	420
Hlava a Hlava, s.r.o.	0	199
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>619</b>

## 16 FINANČNÍ RIZIKA

### (a) Tržní riziko

Tržní riziko spočívá v nárůstu volatility Fondu nebo náhlém poklesu ceny držených aktiv a tím poklesu i hodnoty podílového listu Fondu. Fond neeliminuje tržní riziko pomocí diverzifikace investic z čehož zároveň plyne zvýšené riziko koncentrace. Volatilita Fondu může významně vzrůst rovněž v případě kurzotvorné události na straně emitenta (neočekávaná změna finanční situace či bonity) cenných papírů v majetku Fondu.

#### Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

	Tuzemsko	EU
<b>Zůstatek k 21.únoru 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Pohledávky za bankami	136	0
Dluhové cenné papíry	12 157	0
Ostatní aktiva	6 655	0
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2019</b>	<b>18 948</b>	<b>0</b>

### (b) Riziko související s deriváty

Fond nevyužívá žádné derivátové operace.

### (c) Měnové riziko

Fond nemá žádnou expozici v cizí měně.

**CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond**  
 (do 31.12.2019 CODYA Dividendový fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond)  
**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019**

**(d) Úrokové riziko**

Úrokové riziko spočívá v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek. Dluhopisy nižší bonity obvykle reagují citlivěji na celou řadu faktorů, jako jsou například finanční situace emitenta, makroekonomická situace, úrokové sazby, komodity a jiné ekonomické veličiny a v neposlední řadě změna preferencí investorů. Riziko plyne i z případné podřízenosti dluhopisů, kde v případě zhoršení kreditních vlastností emitenta a neschopnosti dostát svým závazkům budou uspokojeny pohledávky s nimi spojené až po uspokojení všech ostatních pohledávek. Důsledkem uvedených faktorů může nastat výraznější kolísání tržních cen, případně omezená likvidita. Společnost se snaží různými investičními technikami, kreditní riziko investic Fondu omezit, v zájmu výnosového potenciálu jej však nelze zcela vyloučit.

tis. Kč	21. února 2019	31. prosince 2019
	Celkem	Celkem
Pohledávky za bankami	0	136
Dluhové cenné papíry	0	12 157
Půjčky včetně naběhlého příslušenství	0	6 295
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>18 588</b>

**(e) Riziko likvidity**

Následující tabulka člení aktiva a závazky Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
Pohledávky za bankami	136	0	0	0	136
Dluhové cenné papíry		357	11 800	0	12 157
Zápůjčky včetně naběhlého příslušenství		195	6 100		6 295
<b>Zůstatek k 31.12. 2019</b>	<b>136</b>	<b>552</b>	<b>17 900</b>	<b>0</b>	<b>18 588</b>

	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>PASIVA</b>					
Ostatní pasiva	1 176	0	0	0	1 176
<b>Zůstatek k 31.12. 2019</b>	<b>1 176</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 176</b>

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019****17 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI**

Koncem 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 způsobil rozsáhlé ekonomické škody. I když v době zveřejnění této účetní závěrky člen představenstva nezaznamenal jakýkoliv dopad do své činnosti, situace se neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady této pandemie na činnost Fondu. Statutární ředitel Fondu bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Fond.

Statutární ředitel Fondu zvážil potenciální dopady COVID-19 na aktivity a podnikání Fondu a dospěl k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že Fond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2019. Od 1.1.2020 byl Fond přejmenován na CODYA Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond. Investiční strategie se změnila tak, že Fond může nově investovat do směnek a jiných než jen korporátních dluhopisů. Nově také může využívat pákový efekt. Fond nebude vyplácet dividendu a stal se tak reinvestičním. Ke dni 1.1.2020 došlo ke změně Statutu.

Datum sestaveníPodpis statutárního zástupce

1. dubna 2020

Ing. Robert Hlava  
Předseda představenstva  
CODYA investiční společnost, a.s.