

HENRY SICAV

HENRY IF SICAV A.S.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o společnosti HENRY IF SICAV a.s., o její finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za rok 2024 - 2025, 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 29. července 2025



HENRY IF SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.



Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky společnosti

HENRY IF SICAV a.s. k 31. 3. 2025

PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ186 00 Praha 8

počet stran: 5



Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky fondu HENRY IF SICAV a.s.

Se sídlem: Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1

Identifikační číslo: 080 83 398

Hlavní předmět podnikání: činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena akcionářům fondu HENRY IF SICAV a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky fondu HENRY IF SICAV a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 3. 2025, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 3. 2025, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 3. 2025 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Fondu jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. 3. 2025, nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. 3. 2025 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 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 Fondu.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením 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 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), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež 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 obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Fondu za účetní závěrku

Představenstvo Fondu 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 představenstvo Fondu 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, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.



Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat 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:

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, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Fondu uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem Fondu a to, zda s ohledem na nashromážděné 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 účetní závěrky, 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 představenstvo a dozorčí radu Fondu 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.

V Praze dne 29. 7. 2025

Auditorská společnost:

PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ 186 00 Praha 8

Odpovědný auditor:

Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239



HENRY IF SICAV a.s.



PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

PROFIL SPOLEČNOSTI

Základní údaje o Společnosti

HENRY IF SICAV a.s.

IČO: 08083398

Sídlo: Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1

(Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8 – do 3. března 2025)

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 24338

(dále jen „**Společnost**“)

Společnost byla založena zakladatelským právním jednáním v souladu s ust. § 125 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění a ust. § 2 odst. 2 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění přijetím stanov dne 5. března 2019.

Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 12. dubna 2019. Společnost byla zapsána do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“) dne 27. března 2019.

Předmět podnikání

Předmětem podnikání Společnosti je činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ZISIF.

LEI Společnosti

3157002Y3GE303ZINI93

Základní kapitál

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu činí 60,- Kč

Cenné papíry vydávané Společností

Druh cenného papíru	Zakladatelské akcie (Kmenová)
Forma	Akcie na jméno
Podoba	Listinná
Počet emitovaných akcií k 31.3.2025	60
Podíl na zapisovaném základním kapitálu	100 %

Omezení převoditelnosti

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

HENRY IF SICAV a.s.



PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

Statutární orgány Společnosti

Představenstvo Společnosti

Do 31. července 2024

AMISTA investiční společnost, a.s.

IČO: 274 37 558

sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 10626

Den vzniku funkce: 12. dubna 2019

Den zániku funkce: 31. července 2024

Pověřený zmocněnec Ing. Ondřej Horák

Od 1. srpna 2024

CODYA investiční společnost, a.s.

IČO: 068 76 897

sídlo: Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 7923

Den vzniku funkce: 1. srpna 2024

Pověřený zmocněnec Ing. Robert Hlava
Bc. Martin Pšaidl
Ing. Michal Sedlák, MBA

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Ladislav Ornst	Den vzniku členství: 30.srpna 2024
Člen dozorčí rady	Petr Matuška	Den vzniku členství: 30.srpna 2024
Člen dozorčí rady	Roman Horák	Den vzniku členství: 30.srpna 2024

Pověření výkonem některých činností

Člen představenstva Společnosti pověřil vnitřním auditem ASIG CONSULT, s.r.o., IČO: 05800668, se sídlem Chabařovická 1326/25, Kobylisy, 182 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 270999. Investice do Společnosti, resp. podfondů Společnosti jsou nabízeny také prostřednictvím k této činnosti oprávněných osob.

Dále byla uzavřena smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, která zahrnuje obhospodařování investičního fondu, kterou byla na účet podfondu HENRY IF, podfond ARTEFIN pověřena společnost ARTEFIN CONSULTING s.r.o., IČO: 09183841, se sídlem Nádražní 203/9, 250 64 Měšice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 332219.

Dále byla uzavřena smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, která zahrnuje obhospodařování investičního fondu, kterou byla na účet podfondů HENRY IF, podfond HYDROGEN 1 a HENRY IF, podfond HYDROGEN 2 pověřena společnost UNITED HYDROGEN, a.s., IČO: 28216580, se sídlem Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. B 13515.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU

Základní údaje o Společnosti

HENRY IF SICAV a.s. (dále jen „**Společnost**“) je právnickou osobou se sídlem v České republice, která je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů svých podfondů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek. Společnost je fondem kvalifikovaných investorů a vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 12.4.2019. Společnost byla zapsána do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dle § 597 písm. a) ZISIF, dne 27.3.2019.

Společnost je oprávněna se obhospodařovat a provádět svou administraci prostřednictvím svého individuálního statutárního orgánu, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Společnost. Obhospodařovatelem Společnosti je CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Jediný člen představenstva**“).

Společnost může v souladu se svými stanovami vytvářet podfondy, Společnost vytvořila podfondy HENRY IF, podfond ARTEFIN, HENRY IF, podfond HYDROGEN 1, HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

Činnost Společnosti

Cílem Společnosti je vytvářet jednotlivé podfondy, jejichž prostřednictvím se Společnost snaží zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to pomocí přímých a nepřímých investic. Investičním cílem Společnosti v roce 2024 bylo shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií vytvořeného podfondu. Společnost jako taková neprovádí investiční činnost.

Hospodaření Společnosti v roce 2024 - 2025

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 1. dubna 2024 do 31. března 2025 (dále jen „**účetní období**“), která je nedílnou součástí této výroční zprávy.

Stav majetku Společnosti

Účetní závěrka Společnosti byla ověřena auditorskou společností PKF APOGEO Audit, s.r.o., se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8 - Karlín, evidenční číslo 451.

Aktiva

Společnost k 31. 3. 2025 evidovala aktiva v celkové výši 60,- Kč, která jsou tvořena pohledávkami za bankami a družstevními záložkami ve výši 60,- Kč.

Pasiva

Celková pasiva Společnosti ve výši 60,- Kč jsou tvořena splaceným základním kapitálem ve výši 60,- Kč.

Výkaz zisku a ztráty

Fond za sledované účetní období nevykázal žádný hospodářský výsledek.

HENRY IF SICAV a.s.



ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

Výhled pro rok 2025 - 2026

Společnost nadále nebude vykonávat žádnou činnost. Hospodaření Společnosti spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Společnosti, ke kterému Společnost vydala zakladatelské akcie. Účetní závěrka je sestavována samostatně pro Společnost a pro jednotlivé podfondy. Výhled pro rok 2025 činnosti podfondů je popsán v jejich samostatných výročních zprávách.

V Brně dne 29. července 2025

HENRY IF SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

HENRY IF SICAV a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4. 2024 DO 31.3.2025

Údaje o ovládnání

HENRY IF SICAV a.s., IČO: 08083398, se sídlem

Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1 (Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8 – do 3. března 2025) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 24338 (dále jen „**Společnost**“) je osobou ovládanou těmito fyzickými osobami:

Petr Matuška, nar. 22.3.1976, trvale bytem Bydžovská 306/16, Klánovice, 190 14 Praha 9, který upsal 20 ks zakladatelských akcií Společnosti, které představují 33,3 % podíl na zapisovaném základním kapitálu Společnosti,

Ladislav Ornst, nar. 6.4.1973, trvale bytem U Golfu 635, Horní Měcholupy, 109 00 Praha 10, který upsal 20 ks zakladatelských akcií Společnosti, které představují 33,3 % podíl na zapisovaném základním kapitálu Společnosti,

Roman Horák, nar. 15.2.1965, trvale bytem Martinovská 3151/73, Martinov, 723 00 Ostrava, který upsal 19 ks zakladatelských akcií Společnosti, které představují 31,7 % podíl na zapisovaném základním kapitálu Společnosti,

René Rohan, nar. 2.5.1973, trvale bytem U Hranic 3419/12, 101 00 Praha 10, který upsal 1 ks zakladatelských akcií Společnosti, které představují 1,7 % podíl na zapisovaném základním kapitálu Společnosti, (dále jen „**Ovládající osoby**“).

Společnost je akciovou společností s proměnným základním kapitálem a je obhospodařována prostřednictvím Statutárního orgánu. Základní kapitál Společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu. Výše fondového kapitálu je proměnná. Do obchodního rejstříku je jako základní kapitál Společnosti zapsána částka vložená úpisem zakladatelských akcií (zapisovaný základní kapitál). 100 % zakladatelských akcií Společnosti upsaly Ovládající osoby.

Společnost je ve vztahu k osobám ovládaným Ovládajícími osobami nezávislá, neboť jejím předmětem podnikání je shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádění společného investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek.

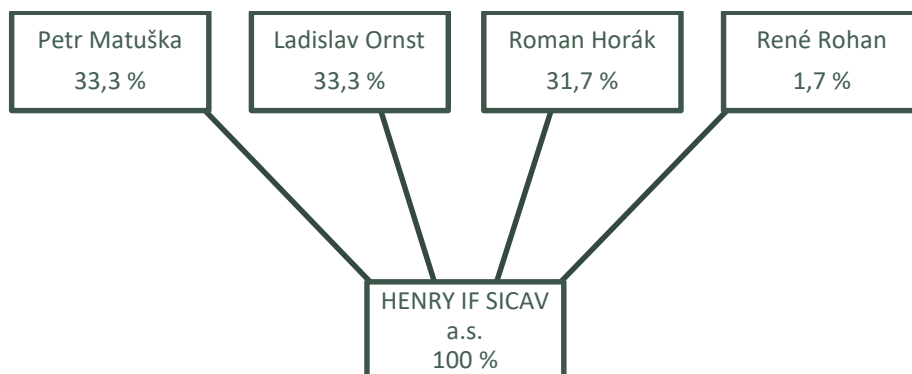
Struktura vztahů mezi osobami

Struktura vztahů mezi Ovládajícími osobami a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládající osobou je následující:

HENRY IF SICAV a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025



Osoby mimo Společnost ovládané Ovládajícími osobami

Výčet společností ovládaných panem Petrem Matuškou, nar. 22.3.1975

Název společnosti	IČO	Sídlo	Ovlivnění přímé/nepřímé	Podíl na hlasovacích právech přímého vlastníka v %
ProSmile Klánovice, s.r.o.	02431041	Slavětínská 1072/68, Klánovice, 190 14 Praha 9	Přímé	50
VIA HISTORY s.r.o.	10994726	Nádražní 203/9, 250 64 Měšice	Přímé	50
Aproximity a.s.	23200707	Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1	Přímé	100
L 7 Group a.s.	27824543	Nádražní 203/9, 250 64 Měšice	Nepřímé	50
XB1 PROJECTS, a.s.	28237498	Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1	Nepřímé	50
UNITED HYDROGEN, a.s.	28216580	Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1	Nepřímé	30
Q Park Měšice s.r.o.	24783331	Hlavní 318, 250 64 Měšice	Nepřímé	50
HELICAR a.s.	25405969	Nádražní 203/9, 250 64 Měšice	Nepřímé	50
SI Corporate Finance, a.s.	25706071	Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1	Nepřímé	50

Výčet společností ovládaných panem Ladislavem Ornstem, nar. 6.4.1973

Název společnosti	IČO	Sídlo	Ovlivnění přímé/nepřímé	Podíl na hlasovacích právech přímého vlastníka v %
L 7 Group a.s.	27824543	Nádražní 203/9, 250 64 Měšice	Nepřímé	50

HENRY IF SICAV a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

XB1 PROJECTS, a.s.	28237498	Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1	Nepřímé	50
UNITED HYDROGEN, a.s.	28216580	Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1	Nepřímé	30
Q Park Měšice s.r.o.	24783331	Hlavní 318, 250 64 Měšice	Nepřímé	50
HELICAR a.s.	25405969	Nádražní 203/9, 250 64 Měšice	Nepřímé	50
SI Corporate Finance, a.s.	25706071	Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1	Nepřímé	50

Výčet společností ovládaných panem Romanem Horákem, nar. 15.2.1965

Název společnosti	IČO	Sídlo	Ovlivnění přímé/nepřímé	Podíl na hlasovacích právech přímého vlastníka v %
Technical Advice s.r.o.	27834786	Martinovská 3151/73, Martinov, 723 00 Ostrava	Přímé	50
ART OF STEEL s.r.o.	27844684	Martinovská 3151/73, Martinov, 723 00 Ostrava	Přímé	100
UNITED HYDROGEN, a.s.	28216580	Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1	Nepřímé	30

Výčet společností ovládaných panem Reném Rohanem, nar. 2.5.1973

Název společnosti	IČO	Sídlo	Ovlivnění přímé/nepřímé	Podíl na hlasovacích právech přímého vlastníka v %
ARTEX ART SERVICES s.r.o.	28526147	Praha 9, Bělomlýnská 57, PSČ 19600	Přímé	30
ARTEX ART SAFE s.r.o.	26431734	U hranic 3419/12, Strašnice, 100 00 Praha 10	Přímé	70
ARTEFIN CONSULTING s.r.o.	09183841	Nádražní 203/9, 250 64 Měšice	Přímé	50

Přehled jednání

V účetním období nebyla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob taková jednání, která by se týkala majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti.

HENRY IF SICAV a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

Přehled smluv

Mezi Společností a Ovládajícími osobami nejsou uzavřeny žádné smlouvy.

Posouzení toho, zda vznikla Společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnaní

Společnosti nevznikla ze vztahu s Ovládajícími osobami, resp. ve vztahu k osobám ovládaným Ovládajícími osobami žádná újma.

Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů

Ze vztahů mezi Ovládajícími osobami a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládajícími osobami nevyplývají žádné významné výhody ani nevýhody. Pro Společnost z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

Obchodní vedení a řízení činnosti Společnosti přísluší jejímu Statutárnímu orgánu, představenstvo, jehož jediný člen je obhospodařovatelem Společnosti. Statutární orgán provádí usnesení přijatá valnou hromadou. Statutární orgán není vázán pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, obhospodařuje Společnost s odbornou péčí a vykonává činnost řádně a obezřetně. Za tímto účelem Statutární orgán zavedl, udržuje a uplatňuje řídicí a kontrolní systém.

Ovládající osoby mají ve vztahu ke Společnosti možnost výkonu svých akcionářských práv v působnosti valné hromady.

Prohlášení Statutárního orgánu

Statutární orgán tímto prohlašuje, že vypracoval tuto zprávu o vztazích na základě jemu dostupných informací o vztazích mezi Společností a Ovládajícími osobami a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládajícími osobami z veřejných zdrojů anebo od jiných osob. Statutární orgán prohlašuje, že mu nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích Společnosti a v této zprávě uvedeny nejsou. Statutární orgán prohlašuje, že tuto zprávu sestavil s vynaložením péče řádného hospodáře a že v této zprávě uvedené údaje jsou správné a úplné.

V Brně dne 27. června 2025



HENRY IF SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

HENRY IF SICAV a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

HENRY IF SICAV a.s. (dále jen „**Společnost**“) v souladu s ust. § 291 odst. 1 a 3, § 234 odst. 1 písm. a), b) a j) a § 234 odst. 2, 6 a 8 zákona č. zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), čl. 103 až 107 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, (dále jen „**Nařízení**“), vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „**VoBÚP**“) a § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZoÚ**“) uvádí následující zvláštní náležitosti výroční zprávy. Tato výroční zpráva obsahuje též účetní závěrku, zprávu nezávislého auditora a zprávu o vztazích. Tato zpráva nepopisuje složení portfolia jednotlivých podfondů Společnosti, ty jsou uvedeny v samostatných výročních zprávách podfondů.

Činnost Společnosti v účetním období

Společnost v průběhu účetního období shromažďovala peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů do podfondů Společnosti. Společnost neprováděla jinou činnost.

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

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným skutečnostem.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Společnosti

Společnost nebude v průběhu roku 2025 - 2026 nadále vyvíjet žádnou činnost. Společnost dospěla k závěru, že výše uvedené skutečnosti by neměly mít významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje (§ 21 odst. 2 písm. c) ZoÚ)

Společnost není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Společnost nenabyla vlastní akcie nebo podíly.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

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

Informace o tom, zda Společnost má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

HENRY IF SICAV a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. f) VoBÚP

Společnost nevyvíjí investiční činnost. Vývoj hodnoty akcie je znázorněn ve výroční zprávě podfondu.

Údaje o činnosti obhospodařovatele Společnosti ve vztahu k majetku Společnosti v Účetním období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. b) ZISIF a čl. 105 Nařízení)

Obhospodařovatel vykonával v průběhu účetního období ve vztahu ke Společnosti standardní činnost dle statutu Společnosti. Z hlediska investic nedošlo v průběhu účetního období k uzavření žádné nabývací smlouvy. Přehled činností, portfolia, výsledků, podstatných změn údajů včetně přezkumu činností a výsledků Společnosti a popisu rizik a investičních nebo ekonomických nejistot, kterým by mohla Společnost čelit zahrnující klíčové finanční i nefinanční ukazatele výsledků týkajících se Společnosti, a to v rozsahu nezbytném pro pochopení investičních činností Společnosti nebo jejich výsledků je uveden ve výroční zprávě podfondu.

Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (manažera správy aktiv), případně externího správce Společnosti v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. a) VoBÚP

Výkon činnosti manažera správy aktiv pro Fond: od 1. srpna 2024 do současnosti

Jméno a příjmení: Mgr. Milan Hanousek

Další identifikační údaje: nar. 12. listopadu 1988

Znalosti a zkušenosti manažera správy aktiv: má dokončené vysokoškolské ekonomické vzdělání. Od 1. března 2023 působí ve Společnosti jako manažer správy aktiv. Ve svých předchozích angažmá ve společnostech KPMG Česká republika, s.r.o., Československá obchodní banka, a. s. a APARI Investment s.r.o. se věnoval oblastem finanční analýzy, obchodování na finančních trzích a správy portfolia.

Výkon činnosti manažera správy aktiv pro Fond: do 31. července 2024

Portfolio manažer Radim Vitner

Narozen: 1976

Vzdělání: Masarykova obchodní akademie Rakovník

Pracuje ve společnosti AMISTA IS na pozici portfolio manažer od 1.7. 2011. Před příchodem do AMISTA IS pracoval deset let na pozici účetního a finančního analytika ve společnosti Zepter International s.r.o. Předtím sbíral zkušenosti mimo jiné ve společnostech SPT Telecom, a.s. a Královský pivovar Krušovice a.s.

Portfolio manažer Ing. Robert Mocek

Narozen: 1961

Vzdělání: Vysoká škola dopravy a spojů, Žilina

Před příchodem do AMISTA IS poskytoval konzultace v oblasti financování podnikatelských projektů a poradenství v oblasti privátního bankovníctví a správy majetku v rámci svého

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

životnostenského oprávnění. Před tímto obdobím pracoval více než 25 let v bankovníctví na manažerských postech v oblasti privátního bankovníctví a správy aktiv.

Portfolio manažer Ing. Karolína Kostecká

Narozena: 1991

Vzdělání: VŠE v Praze, fakulta Národohospodářská

Do AMISTA IS nastoupila po dokončení studijního programu Business Administration na Toronto School of Management v Kanadě, kde také absolvovala stáž na obchodně-ekonomickém úseku Generálního konzulátu ČR v Torontu a pracovala v pojišťovnictví, ve společnosti Stewart Title Canada. Před odjezdem do Kanady působila 2 roky v mezinárodní poradenské společnosti BDO Advisory s.r.o. jako konzultant.

Identifikační údaje každého depozitáře Společnosti v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou 2 písm. b) VoBÚP

Název: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

IČO: 64948242

Sídlo: Želetavská 1525/1, PSČ 14092 Praha 4 - Michle

Výkon činnosti depozitáře pro Společnost: celé Účetní období

Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Fondu (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou č. 2 písm. c) VoBÚP

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Společnosti, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Společnosti (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. c) VoBÚP

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Společnosti v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala (§291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. d) VoBÚP

V účetním období nevyžívala Společnost služeb hlavního podpůrce.

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Společnosti ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. e) VoBÚP

Společnost slouží pouze k zajištění předpokladů výkonu činnosti podfondu. Veškeré informace týkající se majetku podfondu jsou uvedeny ve výroční zprávě podfondu.

HENRY IF SICAV a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Společností, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Společnosti v rozhodném období, vč. údajů o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za účetní období, které mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti nebo jeho skupiny nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. g) VoBÚP

V účetním období nebyla Společnost účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, jenž by se týkaly majetku nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Společností, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Společnosti v účetním období.

Společnost nebyla v účetním období účastníkem správního, soudního či rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo mělo v minulosti významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti.

Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. h) VoBÚP)

Společnost nevydává investiční akcie jinak než ke svému podfondu. Proto jsou tyto informace obsaženy ve výroční zprávě podfondu.

Údaje o skutečné zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Společnosti, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. i) VoBÚP)

Tyto informace jsou obsaženy ve výroční zprávě podfondu.

Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF)

Podkladové investice Společnosti nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Společnosti, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. a) ZISIF a čl. 106 Nařízení)

V průběhu účetního období nedošlo podstatným změnám statutu Společnosti s výjimkou změn souvisejících se změnou obhospodařovatele a administrátora Společnosti.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Společnosti jejím pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Společnosti a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Společnost nebo její obhospodařovatel vyplatil (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Pracovníci statutárního orgánu Společnosti (včetně portfolio manažera) i zmocnění zástupci statutárního orgánu jsou odměňováni členem statutárního orgánu v souladu s jeho vnitřními zásadami pro odměňování, které byly vytvořeny s ohledem na požadavky AIFMR. Tyto osoby nejsou odměňovány Společností.

Statutární orgán Společnosti vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně všech vedoucích osob, tak, že je odměna tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření statutárního orgánu Společnosti a hodnocení výkonu jednotlivého pracovníka.

Statutární orgán Společnosti je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že statutární orgán Společnosti obhospodařuje více investičních fondů, jsou níže uvedená čísla poměrnou částí celkové odměny vyplacené statutárním orgánem Společnosti jeho zaměstnancům.

Konkrétní informace jsou obsaženy ve výroční zprávě podfondu.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Společnosti těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Společnosti (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Statutární orgán Společnosti uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven Statutární orgán Společnosti nebo samotná Společnost, jenž je obhospodařována. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a zamezují střetu zájmů.

Konkrétní informace jsou obsaženy ve výroční zprávě podfondu.

HENRY IF SICAV a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

V Brně dne 29. července 2025



HENRY IF SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

HENRY IF SICAV a.s.

IČO 08083398,

se sídlem Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v
obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 24338

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31.03.2025

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha účetní závěrky

HENRY IF SICAV a.s.

Rozvaha k 31.03.2025

V Kč

Aktiva	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3	60	60
Aktiva celkem		60	60

Pasiva	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Základní kapitál	4	60	60
Zisk nebo ztráta za účetní období	5	0	0
Vlastní kapitál celkem		60	60
Pasiva celkem		60	60

Podrozvahové položky	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Hodnoty předané k obhospodařování	6	60	60

HENRY IF SICAV a.s.

Výkaz zisku a ztráty za období končící 31.03.2025

V Kč

Zisk nebo ztráta za účetní období	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
<i>Zisk (+) / ztráta (-) z běžné činnosti před zdaněním</i>		0	0
<i>Daň z příjmů splatná</i>	7	0	0
<i>Zisk (+) / ztráta (-) za účetní období po zdanění</i>		0	0

HENRY IF SICAV a.s.

**Přehled o změnách vlastního kapitálu
za období končící 31.03.2025**

V Kč

	Základní kapitál	Zisk/Ztráta	Celkem
Zůstatek k 01.04.2023	60	0	60
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0
Zůstatek k 31.03.2024	60	0	60
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0
Zůstatek k 31.3.2025	60	0	60

HENRY IF SICAV a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

(a) Vznik a charakteristika Fondu

HENRY IF SICAV a.s., IČO 080 83 398, se sídlem Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1 (dále také jen „Fond“), 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.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“).

Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF zakladatelskou listinou ze dne 12. 4. 2019 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl. B 24338 dne 12. 4. 2019. Fond byl zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou dle ust § 597 Zákona dne 27. 3. 2019 Fond není řídicím ani podřízeným fondem a je založen na dobu neurčitou.

Informace k akciím a investičnímu cíli Fondu

Investiční akcie vydávané Fondem k jednotlivým podfondům mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

Investičním cílem Fondu, respektive jeho jednotlivých podfondů, je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úroveň výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic umístěných ve Fondu a/nebo v příslušných podfondech vytvořených Fondem. Fond se řídí svým statutem.

Statutární orgán Fondu je k 31.03.2025:

CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“), IČO 068 76 897, se sídlem Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno, již při výkonu funkce zastupuje Ing. Robert Hlava, Bc. Martin Pšaidl a Ing. Michal Sedlák, MBA.

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

Představenstvo je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond navenek. Představenstvo se řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a statutem Fondu, resp. jeho podfondů, jsou-li zřízeny. Představenstvo mj. také svolává valnou hromadu Fondu a schvaluje změny statutu Fondu a jeho podfondů, jsou-li zřízeny. Představenstvo je voleno valnou hromadou Fondu.

Představenstvo určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

HENRY IF SICAV a.s.

Představenstvo disponuje oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí ČNB o povolení k výkonu činnosti investiční společnosti. Pověřený zmocněnec představenstva disponuje předchozím souhlasem ČNB k výkonu své funkce.

Představenstvo nezřídilo žádný poradní orgán, výbor či komisi.

Dozorčí orgán Fondu je k 31.3.2025:

Ladislav Ornst – předseda dozorčí rady

Petr Matuška – člen dozorčí rady

Roman Horák – člen dozorčí rady

Dozorčí rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti dozorčí 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 představenstva či jiného orgánu Fondu.

Dozorčí rada se skládá ze tří členů volených valnou hromadou.

Informace o depozitáři

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 649 48 242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 3608 (dále jen „Depozitář“). Depozitář funkci depozitáře vykonává i pro podfondy.

Změny v obchodním rejstříku

S účinností od 1. 8. 2024 byl změněn obhospodařovatel a administrátor Fondu a podfondů z AMISTA investiční společnost, a.s. na CODYA investiční společnost, a.s.

Statut Fondu, odměna za obhospodařování, administraci a odměna depozitáři

Základním dokumentem Fondu je statut Fondu a jednotlivých podfondů, které upravují vzájemná práva a povinnosti mezi investory a Společností, obsahuje investiční strategii Fondu, popis rizik spojených s investováním Fondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice, zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi. Statut Fondu vydává a aktualizuje jeho obhospodařovatel. Peněžní prostředky Fondu jsou shromažďovány vydáváním investičních akcií jednotlivých podfondů. Takto získané prostředky jsou obhospodařovány Společností.

Fond má dohromady 3 podfondy: podfond ARTEFIN, podfond HYDROGEN 1 a podfond HYDROGEN 2.

Veškeré další náklady související s obhospodařováním Fondu resp. podfondů, které nejsou vyjmenované ve statutu příslušného podfondu nebo Fondu, jsou zahrnuty v úplatě za obhospodařování.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka Podfondu je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoÚ“) a vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi (dále jen „vyhláška“).

V souladu s § 4a odst. 1 vyhlášky Podfond vykazuje, oceňuje a uvádí v příloze v účetní závěrce informace o finančních nástrojích podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standardy“).

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 Podfond 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.

Účetní závěrka Podfondu je sestavena za účetní období 01.04.2024 – 31.03.2025. Srovnatelné minulé účetní období je 1.4.2023 – 31.3.2024.

Účetní závěrka Podfondu je dle § 187 ZISIF ověřena auditorem.

Částky v účetní závěrce jsou uvedeny v celých korunách (Kč), není-li uvedeno jinak a tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Fond vytváří podfondy, jako účetně a majetkově oddělené části jmění Fondu. O majetkových poměrech podfondů, jakož i o dalších skutečnostech, se vede účetnictví tak, aby umožnilo sestavení účetní závěrky za každý jednotlivý podfond. Za jednotlivé podfondy samostatně jsou také sestavovány jednotlivé výroční zprávy. Fond zahrnuje do podfondů majetek a dluhy ze své investiční činnosti. K podfondům Fond vydává investiční akcie. Ostatní jmění Fondu, které netvoří majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu, tvoří tzv. neinvestiční část Fondu. Hospodaření neinvestiční části Fondu spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ke kterému Fond vydal zakladatelské akcie. Na neinvestiční části Fondu neprobíhá žádná činnost. Tato účetní závěrka je sestavována samostatně pro Fond, resp. jeho neinvestiční část. Jměním Fondu se proto pro účely této účetní závěrky myslí jmění neinvestiční části 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 části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Finanční nástroje

Dle § 4a Vyhlášky se od 1. ledna 2021 na všechny finanční nástroje vztahují pravidla dle IFRS 9 Finanční nástroje (dále jen „IFRS 9“). Klasifikace finančních aktiv Fondu je založena na

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena,
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva (SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding, dále „SPPI test“)

Obchodní modely posuzují záměr účetní jednotky ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu.

Jednotlivé obchodní modely Fondu mohou být:

- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do hospodářského výsledku (FVTPL), vztahuje se na finanční aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty, jsou zde zařazeny finanční nástroje pořízené za účelem obchodování, kapitálové nástroje, u kterých se účetní jednotka rozhodla nezařadit je do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření nebo deriváty,
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku (FVTOCI),
- „Držet a inkasovat“ – finanční nástroje oceňované v amortizovaných nákladech (AC)

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazována v rozvaze v momentě, kdy se Fond stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.

HENRY IF SICAV a.s.

Finanční aktiva a závazky se při prvotním vykazání oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota finančních aktiv nebo finančních závazků nezařazených do kategorie ocenění reálnou hodnotou s dopadem do hospodářského výsledku bude upravena o transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáním finančního nástroje.

Fond v rozvaze vykazuje následující položky:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Majetkové účasti jsou oceňovány reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI), pokud nejsou určeny k obchodování ani nejsou podmíněnou hodnotou plynoucí z podnikové kombinace.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou s dopadem do ostatního úplného výsledku (FVTOCI) se ke konci každého účetního období oceňují reálnou hodnotou. Následné změny reálné hodnoty u finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, jsou promítnuty do oceňovacích rozdílů v rozvaze a odúčtování finančního aktiva zvyšuje nebo snižuje nerozdělené výsledky v rozvaze.

Ostatní finanční aktiva jsou následně oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Následné změny reálné hodnoty a odúčtování finančního aktiva je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“. Naběhlé úroky jsou účtovány v časové souvislosti do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty se vykazují v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

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

Oceňování reálnou hodnotou

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Jako reálná hodnota cenného papíru vydávaného investičními fondy se použije vyhlášená hodnota tohoto cenného papíru ke dni ocenění.

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

Krátkodobé přijaté půjčky jsou zpravidla oceňovány naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry, která je vzhledem k datu poskytnutí považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků.

Finanční závazky

Finanční závazky jsou nederivátové finanční závazky, jejichž podstata vyplývá ze smluvní dohody, kdy Fond má povinnost doručit držiteli hotovost nebo jiné finanční aktivum.

HENRY IF SICAV a.s.

Fond klasifikuje své finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, na základě toho, že tyto závazky patří do skupiny finančních aktiv a závazků, které jsou jako celek řízeny a jejichž výkonnost je vyhodnocována na základě reálné hodnoty.

Fond při prvotním zaúčtování oceňuje finanční závazky reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Následné změny reálné hodnoty přiřaditelné úvěrovému riziku jsou vykazovány v rozvaze jako oceňovací rozdíl a ostatní změny reálné hodnoty, naběhlé příslušenství a odúčtování finančních závazků je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“.

Finanční deriváty

Fond nevyužívá finanční deriváty.

(c) 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 2024-2025 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.

(d) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou v souladu se zveřejněním spřízněných stran definovány takto:

- a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby, pokud tato:**
 - i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku; nebo
 - ii) má podstatný podíl nebo vliv ať již přímo nebo nepřímo; nebo
 - iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku.
- b) Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:**
 - i) účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny, přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky nebo společným podnikem skupiny
 - ii) obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
 - iii) jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
 - iv) účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedeno v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

HENRY IF SICAV a.s.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v tabulkách Vztahy se spřízněnými osobami.

(e) Základní kapitál Fondu

Kmenové akcie fondu jsou vykazovány v rámci vlastního kapitálu, jelikož splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32 odstavce 11. Zapisovaný základní kapitál fondu je tvořen počtem zakladatelských akcií v zaknihované formě, na jméno a jedná se o kusové akcie (bez jmenovité hodnoty) a jsou vydávány zakladatelům Fondu. Měnou emisního kurzu zakladatelských akcií je CZK.

Jednotlivé zakladatelské akcie jednoho akcionáře mohou být nahrazeny hromadnou akcií. Zakladatelské akcie Fondu nemohou být v souladu s ust. § 159 odst. 2 ZISIF přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani na jiném veřejném trhu.

(f) 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.

(g) Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

Účetní metody používané Fondem se v období od 1. 4. 2024 do 31. 3. 2025 nezměnily.

Poznámka

Body nevyčíslené v níže uvedených tabulkách nevykazovaly žádné pohyby ani zůstatky.

3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

Kč	31. března 2025	31. března 2024
Zůstatky na běžných účtech	60	60
Celkem	60	60

Běžný účet je veden v české měně u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

4 Základní kapitál

Jméno	Počet akcií (ks)	Podíl na fondu (%)	Podíl v Kč
Petr Matuška	20	33,33	20
Roman Horák	19	31,66	19
Ladislav Omst	20	33,33	20
René Rohan	1	1,66	1
Celkem	60	100	60

Fond při založení vydal 60 ks zakladatelských akcií ve jmenovité hodnotě 1,- Kč. Jedná se o kusové akcie na jméno v listinné podobě. Základní kapitál byl zcela splacen.

5 Hodnoty předané k obhospodařování

Majetek Fondu v celkové výši 60 Kč k 31. březnu 2025 (31. března 2024 ve výši 60 Kč) obhospodařuje Společnost.

6 Zisk/ztráta za účetní období

Fond za sledované účetní období nevykázal žádný hospodářský výsledek.

7 Daň z příjmů

Fond za sledované období nevykázal žádný hospodářský výsledek. Z tohoto důvodu nevznikla za období od 1. 4. 2024 do 31. 3. 2025 povinnost na splatnou daň z příjmů.

Odložená daň:

Podfondu k 31.03.2025 nevznikl odložený daňový závazek ani pohledávka.

8 Vztahy se spřízněnými osobami

Během účetního období Fond neevidoval žádnou transakci se spřízněnou osobou.

9 Reálná hodnota aktiv a závazků

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Pro stanovení reálné hodnoty se v praxi využívá jeden ze tří oceňovacích přístupů nebo jejich kombinace:

- Tržní přístup = využívá ceny a další relevantní informace získané díky tržním transakcím zahrnujícím identická či srovnatelná (tj. podobná) aktiva, závazky nebo skupinu aktiv a závazků, jako je podnik,

HENRY IF SICAV a.s.

- Výnosový přístup = převádí budoucí částky (například peněžní toky nebo výnosy a náklady) na současnou (diskontovanou) hodnotu. Ocenění reálnou hodnotou je určeno na základě hodnoty indikované současnými tržními očekáváními ohledně těchto budoucích částek.
- Nákladový přístup = zohledňuje částku, jež by byla v současnosti vyžadována k nahrazení výkonové kapacity aktiva (často nazývaná běžná reprodukční cena).

Hierarchie reálných hodnot

Pro ocenění finančních nástrojů Fond využívá pouze vstupy na úrovni 3.

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

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

1 Přehled finančních nástrojů k 31.3.2025

Kč	31. 3. 2025	31. 3. 2024
Pohledávky za bankami	Povinně ve FVTPL	Povinně ve FVTPL
Celkem	60	60

Účetní hodnota se s ohledem na krátkou splatnost pohledávek blíží jejich reálné hodnotě, v průběhu účetního období nedošlo ke změně vstupů ani technik oceňování.

2 Rizika

(a) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko vyplývá z rizika, že protistrana (odběratel, dlužník) nesplní své smluvní závazky a Fondu tak vznikne finanční ztráta. Úvěrové riziko Fondu plyne pouze z titulu držení zapisované=ho základního kapitálu. Tabulka níže zobrazuje členění pohledávek dle splatnosti k datu účetní závěrky.

tis. Kč	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	60	0	0	0	0	60
Zůstatek k 31.03.2025	60	0	0	0	0	60

(b) Měnové riziko

Fond v účetním období neprovedl žádné transakce v cizí měně. Nebyl tak vystaven riziku spojenému s volatilitou měnových kurzů.

HENRY IF SICAV a.s.

(c) Riziko likvidity

Fond je vystaven také riziku nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že Fond nebude schopen dostát svým závazkům v okamžik, kdy se stanou splatnými. Fond k 31.3.2025 neeviduje žádné závazky vůči bankám či nebankovním subjektům.

3 Následné události

Společnost vyhodnotila, že není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání Fondu, tj. že Fond je schopen pokračovat ve své činnosti i v budoucnosti.

Účetní závěrka k 31.03.2025 tak byla s ohledem na výše uvedené zpracována za předpokladu, že Fond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

V době zveřejnění této účetní závěrky Společnost nezaznamenala jakýkoliv negativní dopad aktuální geopolitické situace do činnosti Fondu, situace se však neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady na činnost Fondu. Společnost bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Fond.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. březnu 2025.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce



29.7.2025

HENRY IF SICAV a.s.
Ing. Robert Hlava
Pověřený zmocněnec jediného člena
představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

artefin

HENRY IF, PODFOND ARTEFIN

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o podfondu společnosti HENRY IF SICAV a.s. označeném HENRY IF, podfond ARTEFIN, o její finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za období od 1.4.2024 do 31.3.2025, 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 29. července 2025



HENRY IF SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava,
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.



Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky společnosti

HENRY IF, podfond ARTEFIN k 31. 3. 2025

PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ186 00 Praha 8

počet stran: 5



Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky podfondu HENRY IF, podfond ARTEFIN

Se sídlem: Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1

Identifikační číslo: 080 83 398

Hlavní předmět podnikání: činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena akcionářům podfondu HENRY IF, podfond ARTEFIN.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu HENRY IF, podfond ARTEFIN (dále také „Podfond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 3. 2025, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 3. 2025, přehledu o změnách v čistých aktivech za rok končící 31. 3. 2025 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Podfondu jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Podfondu k 31. 3. 2025, nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. 3. 2025 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 Podfondu 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 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 Podfondu.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením 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 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), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež 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 Podfondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Podfondu odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Podfondu za účetní závěrku

Představenstvo Podfondu 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 představenstvo Podfondu povinno posoudit, zda je Podfond 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 Podfondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.



Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat 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:

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, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Podfondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Podfondu uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem Podfondu a to, zda s ohledem na nashromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Podfondu 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 účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Podfondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Podfond 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 představenstvo a dozorčí radu Podfondu 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.

V Praze dne 29. 7. 2025

Auditorská společnost:

PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ 186 00 Praha 8

Odpovědný auditor:

Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239



HENRY IF, podfond ARTEFIN

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

PROFIL SPOLEČNOSTI

Základní údaje o Společnosti

HENRY IF, podfond ARTEFIN, NID: 75162440, se sídlem Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „**Podfond**“) je podfondem

HENRY IF SICAV a.s.

IČO: 08083398

Sídlo: Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1

(Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8 – do 3. března 2025)

zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 24338

(dále jen „**Společnost**“)

Podfond byl vytvořen rozhodnutím jediného člena představenstva Společnosti, který zároveň vypracoval jeho statut.

Údaje o Podfondech byly zapsány do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“) dne 17.5.2021.

LEI Fondu

3157002Y3GE303ZINI93

Cenné papíry vydávané Podfondem

Druh cenného papíru	Investiční akcie (všechny třídy)
Forma	Akcie na jméno
Podoba	zaknihovaná
Počet emitovaných akcií k 31.3.2025	38 173 937

Omezení převoditelnosti

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

Statutární orgány Společnosti

Představenstvo Společnosti

Do 31. července 2024

AMISTA investiční společnost, a.s.

IČO: 274 37 558

sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 10626

Den vzniku funkce: 12. dubna 2019

Den zániku funkce: 31. července 2024

Pověřený zmocněnec

Ing. Ondřej Horák

HENRY IF, podfond ARTEFIN

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

Od 1. srpna 2024

CODYA investiční společnost, a.s.

IČO: 068 76 897

sídlo: Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 7923

Den vzniku funkce: 1. srpna 2024

Pověřený zmocněnec	Ing. Robert Hlava Bc. Martin Pšaidl Ing. Michal Sedlák, MBA
--------------------	---

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Ladislav Ornst	Den vzniku členství: 30. srpna 2024
Člen dozorčí rady	Petr Matuška	Den vzniku členství: 30. srpna 2024
Člen dozorčí rady	Roman Horák	Den vzniku členství: 30. srpna 2024

Pověření výkonem některých činností

Člen představenstva Společnosti pověřil vnitřním auditem ASIG CONSULT, s.r.o., IČO: 058 00 668, se sídlem Chabařovická 1326/25, Kobylisy, 182 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 270999. Investice do Společnosti, resp. Podfondu jsou nabízeny také prostřednictvím k této činnosti oprávněných osob.

Dále byla uzavřena smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, která zahrnuje obhospodařování investičního fondu, kterou byla pověřena společnost ARTEFIN CONSULTING s.r.o., IČO: 09183841, se sídlem Nádražní 203/9, 250 64 Měšice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 332219.

HENRY IF, podfond ARTEFIN

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

Základní údaje o Společnosti

HENRY IF, podfond ARTEFIN (dále jen „**Podfond**“) je podfondem HENRY IF SICAV a.s. (dále jen „**Společnost**“), která je právnickou osobou se sídlem v České republice, která je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů svých podfondů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek. Podfond byl vytvořen rozhodnutím jediného člena představenstva Společnosti, která zároveň vypracovala jeho statut. Údaje o Podfondech byly zapsány do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) **ZISIF** dne 17.5.2021.

Společnost je oprávněna se obhospodařovat a provádět svou administraci prostřednictvím svého individuálního statutárního orgánu, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Společnost. Obhospodařovatelem Společnosti a Podfondech je CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Statutární orgán**“).

Společnost může v souladu se svými stanovami vytvářet podfondy. Společnost vytvořila podfondy HENRY IF, podfond ARTEFIN, HENRY IF, podfond HYDROGEN 1, HENRY IF, podfond HYDROGEN 2.

Činnost Podfondech

Cílem Podfondech je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb především prostřednictvím dlouhodobých investic do společností, které se zabývají investováním do uměleckých děl světových a začínajících autorů (dále jen „Umělecké společnosti“). Investičním cílem Podfondech v letech 2024 - 2025 bylo shromažďovat peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfondech.

Hospodaření Podfondech v období od 1.4.2024 do 31.3.2025

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období v období od 1.4.2024 do 31.3.2025 (dále jen „**účetní období**“) která je nedílnou součástí této výroční zprávy.

Výsledek hospodaření ovlivnily výnosy z úroků a podobné výnosy ve výši 2 570 tis. Kč, náklady na poplatky a provize ve výši 4 tis. Kč, ostatní provozní náklady ve výši 1 tis. Kč, zisk z finančních operací ve výši 2 695 tis. Kč a správní náklady ve výši 2 459 tis. Kč a daň z příjmu ve výši 15 tis. Kč.

Stav majetku Společnosti

Účetní závěrka Společnosti byla ověřena auditorskou společností PKF APOGEO Audit, s.r.o., se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8 - Karlín, evidenční číslo 451.

Aktiva

Společnost k 31. 3. 2025 evidovala aktiva v celkové výši 43 994 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena Pohledávkami za bankami a družstevními záložnami splatnými na požádání ve výši 1 944

HENRY IF, podfond ARTEFIN

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

tis. Kč, pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 25 714 tis. Kč, účastmi s rozhodujícím vlivem ve výši 16 096 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 240 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva Společnosti ve výši 43 994 tis. Kč jsou tvořena ostatními pasivy ve výši 1 369 tis. Kč a čistými aktivy přiřaditelnými držitelům investičních akcií ve výši 42 625 tis. Kč.

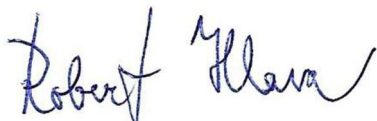
Výkaz zisku a ztráty

Na celkový zisk ve výši 2 816 tis. Kč za účetní období mají vliv zejména výnosy z úroků a podobné výnosy ve výši 2 570 tis. Kč, náklady na poplatky a provize ve výši 4 tis. Kč, ostatní provozní náklady ve výši 1 tis. Kč, zisk z finančních operací ve výši 2 695 tis. Kč a správní náklady ve výši 2 459 tis. Kč a daň z příjmu ve výši 15 tis. Kč.

Výhled pro roky 2025 – 2026

Podfond bude v letech 2025 - 2026 v souladu se svým investičním cílem zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to prostřednictvím dlouhodobých investic do uměleckých společností a nadále shromažďovat peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfondu.

V Brně dne 29. července 2025



HENRY IF SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

HENRY IF, podfond ARTEFIN

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

HENRY IF, podfond ARTEFIN (dále jen „**Podfond**“) v souladu s ust. § 291 odst. 1 a 3, § 234 odst. 1 písm. a), b) a j) a § 234 odst. 2, 6 a 8 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), čl. 103 až 107 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, (dále jen „**Nařízení**“), vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „**VoBÚP**“) a § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZoÚ**“) uvádí následující zvláštní náležitosti výroční zprávy. Tato výroční zpráva obsahuje též účetní závěrku a zprávu nezávislého auditora. Tato zpráva popisuje složení portfolia Podfondu.

Činnost Podfondu v roce 2024 – 2025

Podfond v průběhu let 2024 - 2025 shromažďoval peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů a investoval je v souladu s investiční strategií Podfondu s cílem dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb především prostřednictvím dlouhodobých investic do uměleckých společností.

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

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným skutečnostem.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Podfondu

Podfond bude v roce 2025 - 2026 v souladu se svým investičním cílem zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to prostřednictvím dlouhodobých investic do uměleckých společností a nadále shromažďovat peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfondu.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje (§ 21 odst. 2 písm. c) ZoÚ)

Podfond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Podfond nenabyl vlastní akcie nebo podíly.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

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

Informace o tom, zda Podfond má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Společnosti, nemá organizační složku podniku v zahraničí.

HENRY IF, podfond ARTEFIN

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

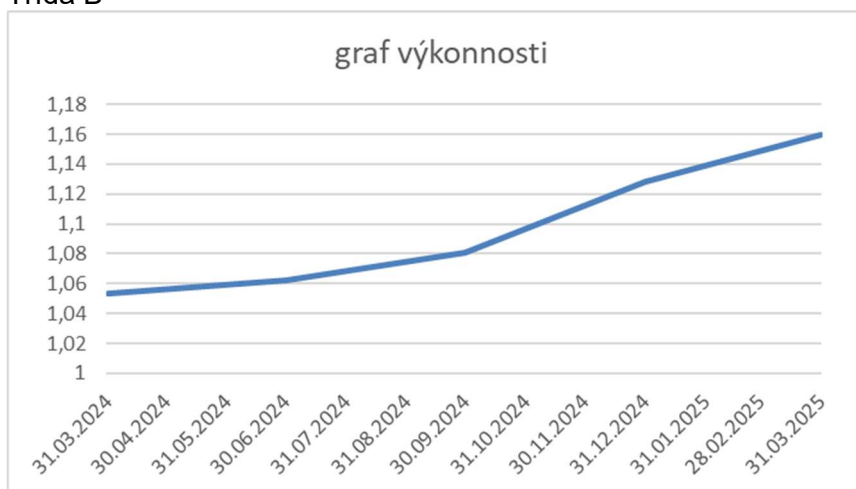
ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. f) VoBÚP

Třída A



Třída B



Třída Z



HENRY IF, podfond ARTEFIN

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

Údaje o činnosti obhospodařovatele Podfondu ve vztahu k majetku Podfondu v Účetním období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. b) ZISIF a čl. 105 Nařízení)

Přehled činností, portfolia, výsledků, podstatných změn údajů včetně přezkumu činností a výsledků Podfondu a popisu rizik a investičních nebo ekonomických nejistot, kterým by mohl Podfond čelit zahrnující klíčové finanční i nefinanční ukazatele výsledků týkajících se Podfondu, a to v rozsahu nezbytném pro pochopení investičních činností Podfondu nebo jejich výsledků je uveden v příloze účetní závěrky a ve zprávě o podnikatelské společnosti a stavu jejího majetku za rok 2024-2025.

Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (manažera správy aktiv), případně externího správce Podfondu v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. a) VoBÚP

Výkon činnosti manažera správy aktiv pro Fond: od 1. srpna 2024 do současnosti

Jméno a příjmení: Mgr. Milan Hanousek

Další identifikační údaje: nar. 12. listopadu 1988

Znalosti a zkušenosti manažera správy aktiv: má dokončené vysokoškolské ekonomické vzdělání. Od 1. března 2023 působí ve Společnosti jako manažer správy aktiv. Ve svých předchozích angažmá ve společnostech KPMG Česká republika, s.r.o., Československá obchodní banka, a. s. a APARI Investment s.r.o. se věnoval oblastem finanční analýzy, obchodování na finančních trzích a správy portfolia.

Výkon činnosti manažera správy aktiv pro Fond: do 31. července 2024

Portfolio manažer Radim Vitner

Narozen: 1976

Vzdělání: Masarykova obchodní akademie Rakovník

Pracuje ve společnosti AMISTA IS na pozici portfolio manažer od 1.7. 2011. Před příchodem do AMISTA IS pracoval deset let na pozici účetního a finančního analytika ve společnosti Zepter International s.r.o. Předtím sbíral zkušenosti mimo jiné ve společnostech SPT Telecom, a.s. a Královský pivovar Krušovice a.s.

Portfolio manažer Ing. Robert Mocek

Narozen: 1961

Vzdělání: Vysoká škola dopravy a spojů, Žilina

Před příchodem do AMISTA IS poskytoval konzultace v oblasti financování podnikatelských projektů a poradenství v oblasti privátního bankovníctví a správy majetku v rámci svého živnostenského oprávnění. Před tímto obdobím pracoval více než 25 let v bankovníctví na manažerských postech v oblasti privátního bankovníctví a správy aktiv.

Portfolio manažer Ing. Karolína Kostecká

Narozena: 1991

Vzdělání: VŠE v Praze, fakulta Národohospodářská

Do AMISTA IS nastoupila po dokončení studijního programu Business Administration na Toronto School of Management v Kanadě, kde také absolvovala stáž na obchodně-ekonomickém úseku Generálního konzulátu ČR v Torontu a pracovala v pojišťovnictví, ve

HENRY IF, podfond ARTEFIN

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

společnosti Stewart Title Canada. Před odjezdem do Kanady působila 2 roky v mezinárodní poradenské společnosti BDO Advisory s.r.o. jako konzultant.

Identifikační údaje každého depozitáře Podfondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou 2 písm. b) VoBÚP

Název: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

IČO: 64948242

Sídlo: Želetavská 1525/1, PSČ 14092 Praha 4 - Michle

Výkon činnosti depozitáře pro Podfond: celé Účetní období

Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Podfondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Podfondu (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. c) VoBÚP

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Společnosti v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala (§291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. d) VoBÚP

V účetním období nevyužíval Podfond služeb hlavního podpůrce.

Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Podfondu v rozhodném období, vč. údajů o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za účetní období, které mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Podfondu nebo jeho skupiny nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. g) VoBÚP

V účetním období nebyl Podfond účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, jenž by se týkaly majetku nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Podfondu v účetním období.

Podfond nebyl v účetním období účastníkem správního, soudního či rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo mělo v minulosti významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Podfondu.

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využitě pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. e) VoBÚP

HENRY IF, podfond ARTEFIN

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

Označení	Název	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč
Zápůjčka	Artefin Collection, s.r.o.	25 242	25 714
SPV	Artefin Collection, s.r.o.	10 010	16 096

Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. h) VoBÚP)

Dosud nebyly vyplaceny podíly na zisku.

Údaje o skutečné zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Podfondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. i) VoBÚP)

Úplata obhospodařovateli za obhospodařování a administraci	888 tis. Kč
Úplata depozitáři za služby a správu cenných papírů	436 tis. Kč
Úplata auditora	91 tis. Kč
Úplata odbornému poradci	804 tis. Kč
Ostatní správní náklady	240 tis. Kč

Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF)

Podkladové investice Podfondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Podfondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. a) ZISIF a čl. 106 Nařízení)

Statutu Podfondu byl změněn k 1. 8. 2024 v souvislosti se změnou obhospodařovatele a administrátora Společnosti a Podfondu.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Podfondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Podfondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Podfond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Pracovníci statutárního orgánu Společnosti (včetně portfolio manažera) i zmocnění zástupci statutárního orgánu jsou odměňováni členem statutárního orgánu v souladu s jeho vnitřními zásadami pro odměňování, které byly vytvořeny s ohledem na požadavky AIFMR. Tyto osoby nejsou odměňovány Společností.

Statutární orgán Společnosti vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně všech vedoucích osob tak, že je odměna tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření statutárního orgánu Společnosti a hodnocení výkonu jednotlivého pracovníka.

Statutární orgán Společnosti je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že statutárního orgánu Společnosti obhospodařuje více investičních fondů, jsou níže uvedená čísla poměrnou částí celkové odměny vyplacené statutárním orgánem Společnosti jeho zaměstnancům.

Pevná složka odměn	37 079,43 Kč
Pohyblivá složka odměn	15 768,92 Kč
Odměny za zhodnocení kapitálu	0 Kč

Počet odměňovaných zaměstnanců	43
Počet odměňovaných členů představenstva	5
Počet odměňovaných členů dozorčí rady	2

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Podfondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Podfondu (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Statutární orgán Společnosti uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven Statutární orgán Společnosti nebo samotná Společnost, jenž je obhospodařována. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a zamezují střetu zájmů.

Pracovníci a vedoucí osoby, jenž při výkonu činnosti nebo při výkonu funkce mají zásadní vliv na rizikový profil Fondu jsou: Představenstvo a Dozorčí rada.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech těchto osob jsou zahrnuty v předchozím odstavci.

HENRY IF, podfond ARTEFIN

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

V Brně dne 29. července 2025



HENRY IF SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

HENRY IF SICAV a.s.

HENRY IF, podfond ARTEFIN

IČO 08083398,

se sídlem Ovocný trh 572/11, PSČ 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním
rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 24338

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31.03.2025

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

**Výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných
investičních akcií**

Příloha účetní závěrky

HENRY IF, podfond ARTEFIN

Rozvaha k 31.03.2025

V tis. Kč

Aktiva	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	1 944	1 530
v tom a) splatné na požádání		1 944	1 530
Pohledávky za nebankovními subjekty	5	25 714	27 428
v tom b) ostatní pohledávky		25 714	27 428
Účasti s rozhodujícím vlivem	6	16 096	9 441
Ostatní aktiva	7	240	0
Aktiva celkem		43 994	38 399

Pasiva	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Ostatní pasiva	8	1 369	1 760
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií	9	42 625	36 639
V tom a) obdoba kapitálových fondů		38 063	34 893
V tom b) Nerozdělený zisk z minulého období		1 746	416
V tom c) Zisk za účetní období		2 816	1 330
Pasiva celkem		43 994	38 399

Podrozvahové položky	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Hodnoty předané k obhospodařování	10	43 994	38 399
Přijaté přísliby a záruky		5 458	3 100

Výkaz zisku a ztráty za období končící 31.03.2025

V tis. Kč

Zisk nebo ztráta za účetní období	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Výnosy z úroků a podobné výnosy	11	2 570	2 430
Náklady na poplatky a provize	12	4	14
Ostatní provozní náklady		1	0
Zisk/ztráta z finančních operací	13	2 695	880
Správní náklady	14	2 459	1 942
Ostatní správní náklady		2 459	1 942
Zisk (+) / ztráta (-) z běžné činnosti před zdaněním		2 801	1 354
Daň z příjmů	15	-15	24
Zisk (+) / ztráta (-) za účetní období po zdanění		2 816	1 330

HENRY IF, podfond ARTEFIN

Výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií za období končící 31.03.2025

V tis. Kč

	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Zůstatek k 1.1.2024	36 639	15 016
Změna čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií		21 623
v tom:		
Emise investičních akcií	3 170	20 293
Čistý zisk/ztráta za účetní období připadající držitelům vyplatitelných investičních akcií	2 816	1 330
Zůstatek k 31.12.2024	42 626	36 639
Počet investičních akcií třída A (v ks)	22 550 774	19 527 194
Počet investičních akcií třída B (v ks)	2 000 000	2 000 000
Počet investičních akcií třída Z (v ks)	13 623 163	13 623 163

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

(a) Vznik a charakteristika Podfondu

HENRY IF, podfond ARTEFIN, NID 75162440, se sídlem Ovocný trh 572/11, PSČ 110 00 Praha 1, (dále také jen „Podfond“) vznikl zápisem údajů o Podfondu do seznamu podfondů vedeného Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech ve znění pozdějších předpisů, (dále „ZISIF“). Podfond je podfondem investičního fondu s právní osobností HENRY IF SICAV a.s., IČO 080 83 398, se sídlem Ovocný trh 572/11, 110 00 Praha 1 (dále také jen „Fond“), který je fondem kvalifikovaných investorů, do jehož podfondu/ů jsou shromažďovány peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů.

Fond i Podfond podléhají regulačním požadavkům ZISIF. Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu.

Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Podfond je podfondem fondu kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Údaje o Podfondu byly k datu 17. května 2021 zapsány do seznamu investičních fondů s právní osobností, který ČNB vede v souladu s ustanovením § 597 písm. a) zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

Do majetku Podfondu lze nabývat akcie, podíly, resp. jiné formy účasti („dále jen „Podíly“) Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na Uměleckých společnostech, které se za účelem dosažení zisku zaměřují zejména na vlastnictví děl světoznámých a začínajících autorů zejména v podobě obrazů, grafik, kreseb, plastik, soch, koláží.

Statutární orgán Fondu je k 31.3.2025:

CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“), IČO 068 76 897, se sídlem Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno, již při výkonu funkce zastupuje Ing. Robert Hlava, Bc. Martin Pšaidl a Ing. Michal Sedlák, MBA.

Fond nemá žádné zaměstnance. Správa majetkového portfolia Fondu je vykonávána obhospodařovatelem Fondu společností CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Společnost**“). O stavu a pohybu majetku Podfondu účtuje Společnost odděleně od svého majetku a majetku v ostatních obhospodařovaných fondech.

Dozorčí rada Fondu je k 31.3.2025:

Ladislav Ornst – předseda dozorčí rady

Petr Matuška – člen dozorčí rady

Roman Horák – člen dozorčí rady

HENRY IF, podfond ARTEFIN

Informace o depozitáři

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 649 48 242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 3608 (dále jen „Depozitář“). Depozitář funkci depozitáře vykonává i pro podfondy.

Změny v obchodním rejstříku

S účinností od 1. 8. 2024 byl změněn obhospodařovatel a administrátor Fondu a Podfondu z AMISTA investiční společnost, a.s. na CODYA investiční společnost, a.s.

S účinností od 3. 3. 2025 došlo ke změně sídla Podfondu ze Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8 na Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka Podfondu je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoÚ“) a vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi (dále jen „vyhláška“).

V souladu s § 4a odst. 1 vyhlášky Podfond vykazuje, oceňuje a uvádí v příloze v účetní závěrce informace o finančních nástrojích podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standardy“).

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií 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 Podfond 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 (Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

Účetní závěrka Podfondu je sestavena za účetní období 01.04.2024 – 31.03.2025. Rozvaha obsahuje srovnávací údaje k 31. 3. 2024. Výkaz zisku a ztrát obsahuje údaje za období 1. 4. 2023 – 31. 3. 2024.

HENRY IF, podfond ARTEFIN

Účetní závěrka Podfondu je dle § 187 ZISIF ověřena auditorem.

2 UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Podfond stane smluvním partnerem operace. Finanční aktivum nebo jeho část Podfond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Podfond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

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

(b) Cizí měny

Účetní závěrka je prezentována v měně České republiky (Kč), primárním ekonomickém prostředí, ve kterém Podfond působí. 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) Finanční nástroje

Dle § 4a Vyhlášky se od 1. ledna 2021 na všechny finanční nástroje vztahují pravidla dle IFRS 9 Finanční nástroje (dále jen „IFRS 9“). Klasifikace finančních aktiv Podfondu je založena na

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena,

- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva (SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding, dále „SPPI test“)

Obchodní modely posuzují záměr účetní jednotky ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu.

Jednotlivé obchodní modely Podfondu mohou být:

- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do hospodářského výsledku (FVTPL), vztahuje se na finanční aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty, jsou

HENRY IF, podfond ARTEFIN

zde zařazeny finanční nástroje pořízené za účelem obchodování, kapitálové nástroje, u kterých se účetní jednotka rozhodla nezařadit je do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření nebo deriváty,

- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku (FVTOCI),
- „Držet a inkasovat“ – finanční nástroje oceňované v amortizovaných nákladech (AC)

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazována v rozvaze v momentě, kdy se Podfond stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.

Finanční aktiva a závazky se při prvotním vykazání oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota finančních aktiv nebo finančních závazků nezařazených do kategorie ocenění reálnou hodnotou s dopadem do hospodářského výsledku bude upravena o transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáním finančního nástroje.

Podfond v rozvaze vykazuje následující položky:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (FVTPL)
- Pohledávky za nebankovními subjekty (FVTPL)
- Účasti s rozhodujícím vlivem (FVTPL)
- Ostatní aktiva

Za účasti s rozhodujícím vlivem jsou považovány takové majetkové účasti, kde má Podílový fond významný vliv na řízení nebo provozování účetní jednotky, tj. obvykle se jedná o účasti s nejméně 50 % podílem na hlasovacích právech

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Podfond se rozhodl nevyužít možnosti vykazovat kapitálová finanční aktiva v ostatním úplném výsledku hospodaření a vykazuje je jako oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (dále také jako „FVTPL“).

Podfond při prvotním zaúčtování oceňuje finančním aktivum reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (dále také jako „FVTPL“). Následně změny reálné hodnoty a odúčtování finančního aktiva je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“. Naběhlé úroky jsou účtovány v časové souvislosti do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty se vykazují v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

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

Oceňování reálnou hodnotou

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Jako reálná hodnota cenného papíru vydávaného investičními fondy se použije vyhlášená hodnota tohoto cenného papíru ke dni ocenění.

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

Krátkodobé přijaté půjčky jsou zpravidla oceňovány naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry, která je vzhledem k datu poskytnutí považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků.

Finanční závazky

Finanční závazky jsou nederivátové finanční závazky, jejichž podstata vyplývá ze smluvní dohody, kdy Podfond má povinnost doručit držiteli hotovost nebo jiné finanční aktivum.

Fond klasifikuje své finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, na základě toho, že tyto závazky patří do skupiny finančních aktiv a závazků, které jsou jako celek řízeny a jejichž výkonnost je vyhodnocována na základě reálné hodnoty.

Podfond při prvotním zaúčtování oceňuje finanční závazky reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Následné změny reálné hodnoty přiřaditelné úvěrovému riziku jsou vykazovány v rozvaze jako oceňovací rozdíl a ostatní změny reálné hodnoty, naběhlé příslušenství a odúčtování finančních závazků je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“.

Finanční deriváty

Podfond nevyužívá finanční deriváty.

(d) 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 2024-2025 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.

HENRY IF, podfond ARTEFIN

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

(e) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou v souladu se zveřejněním spřízněných stran definovány takto:

- a)** Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby, pokud tato:
 - i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku; nebo
 - ii) má podstatný podíl nebo vliv ať již přímo nebo nepřímo; nebo
 - iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku.
- b)** Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:
 - i) účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny, přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky nebo společným podnikem skupiny
 - ii) obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
 - iii) jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
 - iv) účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedeno v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v tabulkách Vztahy se spřízněnými osobami.

(f) 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.

(g) Emitované investiční akcie

Podfond vykazuje emitované finanční nástroje jako kapitálový nástroj, pokud jsou splněny všechny podmínky uvedené ve standardu IAS 32 Finanční nástroje: vykazování (body 16A-16D). V případě nesplnění základních podmínek dle IAS 32 pro klasifikaci jako kapitálový nástroj, jsou finanční nástroje klasifikovány jako finanční závazek.

(h) Prostředky investované do Podfondu

Podfond vykazuje prostředky získané vydáním investičních akcií v rámci položky "Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií". Podfond je povinen odkoupit investiční akcii za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém Společnost obdržela žádost o odkoupení investiční akcie.

(i) Rezervy

HENRY IF, podfond ARTEFIN

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Podfond 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.

(j) Náklady

Náklady tvoří především jednorázové poplatky, úrokové náklady a správní náklady. Náklady s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(k) 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.

(l) Opravy chyb minulých účetních období

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období" v rozvaze Podfondu.

(m) Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

Účetní metody používané podfondem se v období od 1. 4. 2024 do 31. 3. 2025 nezměnily.

3 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY, PŘEDPOKLADY A ODHADY

Níže uvádíme přehled klíčových předpokladů týkajících se budoucnosti a dalších klíčových zdrojů nejistoty při odhadech v účetním období, které mohou představovat významné riziko, že způsobí významné úpravy účetních hodnot aktiv a závazků v příštím účetním období.

Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

HENRY IF, podfond ARTEFIN

Klasifikace finančních nástrojů

Klasifikace a ocenění finančních aktiv závisí na výsledcích testu charakteristik smluvních peněžních toků (zda jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, tzv. „SPPI test“) a vyhodnocení obchodního modelu, který definuje způsob, jakým Podfond řídí finanční aktiva s cílem generování peněžních toků. Podfond vyhodnocuje, jak jsou finanční aktiva řízena za účelem dosažení stanovených cílů.

Oceňování reálnou hodnotou a proces oceňování

Některá aktiva a závazky Podfondu se pro účely finančního výkaznictví oceňují reálnou hodnotou. Při odhadování reálné hodnoty aktiva nebo závazku Podfond používá pozorovatelné tržní údaje, pokud jsou k dispozici. Nejsou-li k dispozici vstupy na úrovni 1, Podfond angažuje externí kvalifikované znalce, kteří ocenění provedou.

Poznámka

Body nevyčíslené v níže uvedených tabulkách nevykazovaly žádné pohyby ani zůstatky.

4 Pohledávky za bankami a družstevními záložkami

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Běžné účty u bank	144	1 530
Termínované vklady	1 800	0
Celkem	1 944	1 530

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

5 Pohledávky za nebankovními subjekty

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Poskytnuté úvěry	25 714	27 428
Celkem	25 714	27 428

Pohledávky za nebankovními subjekty tvoří poskytnuté zápůjčky včetně naběhlých úroků společnosti ARTEFIN COLLECTION s.r.o.

Zápůjčky jsou úročeny úrokovou sazbou ve výši rovnající se součtu pohyblivé referenční sazby 3M PRIBOR a pevné marže ve výši 5% a jsou splatné v roce 2025. Nominální hodnota zápůjček k 31.3.2025 činí 25 242 tis. Kč (k 31.3.2024 činí 26 900 tis. Kč), výše nesplacených úroků k 31. 3. 2025 činí 1 432 tis. Kč (k 31. 3. 2024 činí 528 tis. Kč) a hodnota přecenění k 31. 3. 2025 činí -960 tis. Kč (k 31. 3. 2024 činí 0 tis. Kč).

6 Účasti s rozhodujícím vlivem

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Účasti s rozhodujícím vlivem	16 096	9 441
Celkem	16 096	9 441

Během účetního období došlo ke splacení příplatku mimo základní kapitál ve výši 3 000 tis. Kč.

Jednotlivé ocenění účastí s rozhodujícím vlivem jsou uvedeny v následující tabulce:

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál	Měna	Podíl na VK	Podíl na hlasovacích právech	Reálná hodnota (tis. Kč)
ARTEFIN COLLECTION s.r.o.	Nádražní 203/9, 250 64 Měšice	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	10 000	CZK	100 %	100 %	16 096
Celkem							16 096

Účetní hodnota účastí s rozhodujícím vlivem ve výši 10 010 tis. Kč byla k 31.3.2025 přeceněna dle znaleckého posudku o 6 086 tis. Kč, tj. reálná hodnota účastí k 31.3.2025 činí 16 096 tis. Kč. Ocenění společnosti bylo zpracováno externí znaleckou kanceláří Grant Thornton Appraisal services a.s., se sídlem Pujmanové 1753/10a, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 275 99 582. K ocenění bylo přistoupeno na základě majetkové metody ocenění na principu reálných hodnot – metoda čisté hodnoty aktiv (NAV) při využití znaleckého posudku č. 035936/2025 ze dne 28. 4. 2025 znalce Akad. mal. Igora Fogaše, který ocenil soubor 78 uměleckých děl vlastněných společnostmi ARTEFIN COLLECTION s.r.o.

7 Ostatní aktiva

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Poskytnutá záloha na správu podfondu	240	0
Celkem	240	0

8 Ostatní pasiva

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Závazky z úpisu investičních akcií	0	990
Dohadné účty	1 310	746
Dodavatelé	50	0

HENRY IF, podfond ARTEFIN

Daň z příjmů	9	24
Celkem	1 369	1 760

Dohadné položky pasivní představují dohady na poplatek za obhospodařování ve výši 45 tis. Kč, na administraci ve výši 195 tis. Kč (k 31.3.2024 na administraci a obhospodařování ve výši 77 tis. Kč), na služby depozitáře ve výši 36 tis. Kč (k 31.3.2024 ve výši 36 tis. Kč), na audit ve výši 61 tis. Kč (k 31.3. 2024 ve výši 89 tis. Kč), na IFRS služby ve výši 48 tis. Kč (k 31.3. 2024 ve výši 0 tis. Kč), zpracování daňového přiznání ve výši 12 tis. Kč (k 31.3.2024 ve výši 27 tis. Kč), na odměnu poradci ve výši 544 tis. Kč (k 31.3.2024 ve výši 517 tis. Kč), management fee ve výši 369 tis. Kč (k 31.3.2024 ve výši 0 tis. Kč).

9 Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Investiční akcie	38 063	34 893
Neuhrazený zisk (+) / neuhrazená ztráta (-) z předchozích období	1 746	416
Zisk / ztráta běžného období	2 816	1 330
Celkem	42 625	36 639

Investiční akcie jsou klasifikovány jako finanční závazky, neboť je s nimi spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu, není s nimi spojeno hlasovací právo, nesplňují výjimky pro vykazování jako kapitálový nástroj dle IAS 32.

Investiční akcie	Počet investičních akcií (ks)	Jednotková cena	Hodnota k 31.03.2025 v tis. Kč
Třída A	22 550 774	1,1001	24 809
Třída B	2 000 000	1,1598	2 320
Třída Z	13 623 163	1,1375	15 497
Celkem	38 173 937		42 625

Aktuální hodnota investiční akcie pro jednotlivé třídy je definována jako poměrná část čisté hodnoty aktiv Podfondu připadající na jednu investiční akci této třídy. Čistými aktivy přiřaditelnými držitelům investičních akcií se rozumí hodnota majetku Podfondu snižená o hodnotu dluhů Podfondu.

Investiční akcie jednotlivých tříd jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě fondového kapitálu Podfondu zvýšenou o prodejní poplatky.

Investiční akcie nakoupené a prodané lze analyzovat následujícím způsobem:

HENRY IF, podfond ARTEFIN

Třída A (ks)	31.3.2025	31.3.2024
Začátek období k 1. dubnu	19 527 194	13 103 712
Vydané investiční akcie	3 023 580	6 423 482
Odkoupené investiční akcie	0	0
Celkem	22 550 774	19 527 194
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akcii třídy A (CZK)	1,1001	1,0385
Třída B (ks)		
Začátek období k 1. dubnu	2 000 000	2 000 000
Vydané investiční akcie	0	0
Odkoupené investiční akcie	0	0
Celkem	2 000 000	2 000 000
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akcii třídy B (CZK)	1,1598	1,0534
Třída Z (ks)		
Začátek období k 1. dubnu	13 623 163	1 724 100
Vydané investiční akcie	0	11 899 063
Odkoupené investiční akcie	0	0
Celkem	13 623 163	13 623 163
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akcii třídy Z (CZK)	1,1375	1,0461

10 Hodnoty předané k obhospodařování

Majetek Fondu v celkové výši 43 994 tis. Kč k 31. březnu 2025 (31. března 2024 ve výši 38 399 tis. Kč) obhospodařuje investiční společnost.

11 Výnosy z úroků a podobné výnosy

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Úroky ze zápůjček	2 570	2 430
Celkem	2 570	2 430

12 Náklady na poplatky a provize

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Poplatky za správu účtů	2	14
Ostatní poplatky	2	0
Celkem	4	14

13 Zisk/ztráta z finančních operací

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Zisk z oceňovacích rozdílů	2 459	1 942
Celkem	2 459	1 942

14 Správní náklady

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Náklady na obhospodařování	184	170
Náklady na depozitáře	436	435
Náklady na audit	91	89
Náklady na administraci	704	473
Daňové poradenství	12	22
Náklady na odborného poradce	804	630
Ostatní správní náklady	228	123
Celkem	2 459	1 942

15 Daň z příjmů

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Zisk nebo ztráta za účetní období	2 801	1 354
Výnosy nepodléhající zdanění	2 645	880
Splatný daňový základ	156	473
Zohlednění daňové ztráty minulých let	0	0
Splatná daň z příjmu ve výši 5 %	9	24

Položka daň z příjmů ve výkazu zisku a ztráty v celkové výši -15 tis. CZK odpovídá rozpuštění dohadu na daň za rok končící 31.3.2024, kdy došlo k využití daňových ztát a ve výsledku k nulové daňové povinnosti a nákladu na splatnou daň za rok končící 31.3.2025.

Odložená daň:

Podfondu k 31.3.2025 nevznikl odložený daňový závazek ani pohledávka.

16 Vztahy se spřízněnými osobami

Pohledávky za spřízněnými osobami	2024/2025	2023/2024
ARTEFIN COLLECTION s.r.o.	25 714	27 428
CODYA investiční společnost, a.s.	240	0

HENRY IF, podfond ARTEFIN

Celkem	25 954	27 428
---------------	---------------	---------------

Závazky ke spřízněným osobám	2024/2025	2023/2024
ARTEFIN CONSULTING s.r.o.	369	517
Celkem	369	517

Výnosy účtované Podfondu od spřízněných osob	2024/2025	2023/2024
ARTEFIN COLLECTION s.r.o.	2 546	2 067
Celkem	2 546	2 067

Náklady účtované Podfondu od spřízněných osob	2024/2025	2023/2024
ARTEFIN CONSULTING s.r.o.	804	630
Celkem	804	630

17 Reálná hodnota aktiv a závazků

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Pro stanovení reálné hodnoty se v praxi využívá jeden ze tří oceňovacích přístupů nebo jejich kombinace:

- Tržní přístup = využívá ceny a další relevantní informace získané díky tržním transakcím zahrnujícím identická či srovnatelná (tj. podobná) aktiva, závazky nebo skupinu aktiv a závazků, jako je podnik,
- Výnosový přístup = převádí budoucí částky (například peněžní toky nebo výnosy a náklady) na současnou (diskontovanou) hodnotu. Ocenění reálnou hodnotou je určeno na základě hodnoty indikované současnými tržními očekáváními ohledně těchto budoucích částek.
- Nákladový přístup = zohledňuje částku, jež by byla v současnosti vyžadována k nahrazení výkonové kapacity aktiva (často nazývaná běžná reprodukční cena).

Hierarchie reálných hodnot

- Vstupy na úrovni 1 = neupravené kotované ceny na aktivních trzích pro totožná či identická aktiva či závazky
 - Kótovaná cena na aktivním trhu je nejspolehlivějším důkazem reálné hodnoty a použije se bez úprav ke stanovení reálné hodnoty

HENRY IF, podfond ARTEFIN

- Vstupy na úrovni 2 = vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek
 - Pokud má aktivum či závazek stanovenou (smluvní) dobu trvání, vstup na úrovni 2 musí být pozorovatelný pro celou dobu trvání aktiva či závazku. Vstupy na úrovni 2 zahrnují:
 - kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích;
 - kótované ceny identických či podobných aktiv či závazků na trzích, které nejsou aktivní;
 - vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné pro aktivum či závazek, například úrokové sazby a výnosové křivky pozorovatelné v běžně kótovaných intervalech; předpokládané hodnoty volatility a úvěrové marže;
 - tržně podpořené vstupy.
- Vstupy na úrovni 3 – nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek, při stanovení hodnoty na úrovni 3 se pro stanovení reálné hodnoty používají znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu, apod.)

Rok 2024-2025:

Aktiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	1 944	0	1 944
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	25 714	25 714
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	16 096	16 096
Ostatní aktiva	0	0	240	240
Celkem	0	1 944	42 050	43 994

Pasiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Ostatní pasiva	0	0	1 369	1 369
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií	0	0	42 625	42 625
Celkem	0	0	43 994	43 994

Rok 2023-2024:

Aktiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	1 530	0	1 530
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	27 428	27 428
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	9 441	9 441
Celkem	0	1 530	36 869	38 399

HENRY IF, podfond ARTEFIN

Pasiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Ostatní pasiva	0	0	1 760	1 760
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií	0	0	36 639	36 639
Celkem	0	0	38 399	38 399

Aktiva a závazky, které nejsou přeceňované na reálnou hodnotu, jsou krátkodobá aktiva a závazky, dohadné položky, účty časového rozlišení nebo rezervy.

V průběhu roku 2024-2025 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

Techniky, metody a nepozorovatelné vstupy ocenění finančních aktiv a finančních závazků spadajících do úrovně 3 hierarchie reálných hodnot

V tis. Kč	Reálná hodnota k 31.3.2025	Reálná hodnota k 31.3.2024	Oceňovací technika	Použité vstupy
Finanční aktiva				
Účasti s rozhodujícím vlivem	16 096	9 441	Majetková metoda na bázi tržních hodnot	• finanční výkazy • reálné hodnoty uměleckých děl stanovených znalcem v oboru
Poskytnuté úvěry	25 714	27 428	Metoda diskontovaných peněžních toků	• Analýza bonity dlužníka na základě jeho aktuálních účetních výkazů
Finanční závazky				
Závazky vůči držitelům investičních akcií	42 625	36 639	Metoda reziduální hodnoty čistých aktiv	• Výše uvedené vlivy se nepřímo promítají do ocenění závazku

18 Rizika

FINANČNÍ RIZIKA

Společnost je zodpovědná za řízení rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a řídit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia.

Společnost průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s investováním do jednotlivých Podfondů s cílem minimalizovat tato rizika při dané investiční strategii Podfondu.

(a) Tržní riziko

Tržní riziko spočívá v nárůstu volatility Podfondu nebo náhlém poklesu ceny držných aktiv a tím poklesu i hodnoty investiční akcie Podfondu. Podfond neeliminuje tržní riziko pomocí diverzifikace investic, z čehož zároveň plyne zvýšené riziko koncentrace. Volatilita Podfondu může významně

HENRY IF, podfond ARTEFIN

vzrůst rovněž v případě kurzotvorné události na straně emitenta (neočekávaná změna finanční situace, či bonity) cenných papírů v majetku Podfondu.

Cílem řízení tržního rizika je ochrana investičního portfolia Podfondu a omezení případné ztráty, která může vzniknout změnou podmínek na trhu. Tyto změny mohou být způsobeny zvýšenou volatilitou vybraných aktiv, a to na základě výskytu např. neočekávané tržní situace. Řízení tržního rizika usiluje o dosažení nejlepšího možného výnosu při akceptovatelné úrovni rizika. Oddělení risk managementu může stanovit interní limity ve formě investičních matic, povolených investičních nástrojů a operací na základě kvalitativního a kvantitativního vyhodnocení.

Mezi zásady a postupy pro řízení tržního rizika patří identifikace, měření, omezení, řízení, monitoring a kontrola a zátěžové testování. Identifikace tržních rizik je zaměřena na identifikaci a hodnocení příslušných faktorů, které mohou ovlivnit vývoj trhu a představovat případné riziko pro investory do daného sektoru. Pro měření tržních rizik se využívají metody a nástroje, včetně kvantitativních analýz, modelování rizik, hodnocení pravděpodobnosti výskytu rizika a jeho dopadu na investice. Důležitým prvkem měření tržních rizik je průběžné sledování trhu a jeho trendů tak, aby bylo možné rychle reagovat na změny a minimalizovat riziko ztráty kapitálu. Omezením v procesu řízení tržních rizik je myšleno dodržování zejména právních předpisů, požadavků regulátorů, interních limitů a celkové strategie Společnosti. Řízením tržních rizik je myšlena zpětnovazební reakce na aktuální tržní situace v kontextu s identifikovanými riziky. Monitoring řízení tržních rizik je proces průběžného sledování rizikových faktorů, které byly identifikovány a monitorování efektivity implementovaných opatření na minimalizaci těchto rizik. Hlavním cílem tohoto procesu je zajištění toho, že rizika jsou správně řízena a že jsou k dispozici všechny potřebné informace. Zátěžové testování je prováděno analýzou dopadu vybraných scénářů na celkovou hodnotu investičního portfolia Podfondu.

Mezi metody pro ohodnocení tržního rizika je používáno metody Value at Risk a metody zátěžového testování. Pomocí metody Value at Risk se odhaduje nejhorší ztráta, ke které může dojít s předepsanou pravděpodobností ve stanoveném budoucím období. Používá se stanovená hladina spolehlivosti (zpravidla 99 %). Pro výpočet hodnoty Value at Risk se využívá metoda vycházející z modelů matice variance-kovariance nebo na základě historických dat. Zátěžovým testováním se zjišťuje zranitelnost investičního portfolia vůči dopadům nepříznivých tržních podmínek, což vypovídá o skutečné velikosti možných ztrát. Pro tento účel jsou oddělením řízení rizik vytvořeny scénáře, které jsou využity pro analýzu dopadu.

Členění podle zeměpisných segmentů - aktiva

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	1 944	0	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	25 717	0	0	0
Účasti s rozhodujícím vlivem	16 096	0	0	0
Ostatní aktiva	240	0	0	0
Zůstatek k 31.03.2025	43 994	0	0	0

Analýza citlivosti

tis. Kč	Hodnota * parametr	Ztráta	VK/ČAI
Riziko ceny obchodních podílů	16 096 * 15 %	0	2 414
Úrokové riziko úvěrů	25 714 * 1 %	0	257

HENRY IF, podfond ARTEFIN

Analýza citlivosti zobrazuje potenciální vliv změny tržních podmínek na hodnoty obhospodařovaného majetku a dopad na výkazy zisku a ztráty a hodnotu vlastního kapitálu.

Hodnota (majetku) znamená expozici podléhající tržnímu riziku a ukazuje míru kvantitativního dopadu.

Parametr je odhad potenciální roční změny na trhu a ukazuje míru potenciálního kvalitativního dopadu.

hodnota * parametr = potenciální dopad tržního rizika

riziko ceny obchodních podílů – parametr je vyjádřený v % a znamená přecenění směrem dolů.

(b) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany platit své smluvní povinnosti, vzniká zejména z pohledávek vůči zákazníkům. Úvěrové riziko plyne především z poskytnutých zápůjček.

Podfond snižuje úvěrové riziko průběžným sledováním bonity dlužníka a sleduje peněžní výdaje a odhadované peněžní příjmy v nadcházejícím období.

Účetní hodnota finančních aktiv představuje odhad maximální expozice Podfondu vůči úvěrovému riziku.

Společnost se snaží různými investičními technikami, kreditní riziko investic Podfondu omezit, v zájmu výnosového potenciálu jej však nelze zcela vyloučit.

Podfond nevyužívá žádné derivátové operace.

Účetní hodnota finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty představuje nejlepší odhad maximální expozice Podfondu vůči úvěrovému riziku.

Tabulka níže zobrazuje členění pohledávek dle splatnosti k datu účetní závěrky

tis. Kč	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 944	0	0	0	0	1 944
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	25 714	0	0	0	25 714
Ostatní aktiva	240	0	0	0	0	240
Zůstatek k 31.03.2025	2 184	25 714	0	0	0	27 898

(c) Měnové riziko

Podfond v roce 2024 neprovedl žádné transakce v cizí měně. Nebyl tak vystaven riziku spojenému s volatilitou měnových kurzů.

(d) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko změny reálné hodnoty nebo budoucích peněžních toků finančních nástrojů v důsledku změn tržní úrokové míry. Vzhledem k ocenění poskytnutých zápůjček i finančních závazků reálnou hodnotou, je změna tržní úrokové sazby promítnuta do úpravy ocenění.

Dopad změny tržní úrokové sazby na reálné ocenění finančních aktiv a finančních závazků je v části Citlivostní analýza výše.

(e) Riziko likvidity

Podfond je vystaven také riziku nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že Podfond nebude schopen dostát svým závazkům v okamžiku, kdy se stanou splatnými. Podfonde 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 Podfonde z titulu žádosti o odkup cenných papírů, pokud to statut či povaha Podfonde umožňuje.

Při řízení rizika nedostatečné likvidity vychází Podfond z nastaveného limitu pro minimální výši likvidního majetku vyplývajícího ze statutu Podfonde, kterým je definována minimální výše likvidního majetku držená po celou dobu fungování Podfonde. 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 Podfonde v důsledku nedostatečné likvidity a k poškození zájmů zainteresovaných stran. Podfond zároveň provádí v pravidelných intervalech zátěžové testování likvidity za účelem identifikace rizik, která by mohla negativně působit na schopnost Podfonde dostát svým splatným závazkům.

Tabulka níže zobrazuje členění závazků dle splatnosti k datu účetní závěrky.

tis. Kč	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	1–5 let	Bez specifikace	Celkem
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0	0	0	42 625	42 625
Ostatní pasiva	1 369	0	0	0	0	1 369
Zůstatek k 31.03.2025	1 369	0	0	0	42 625	43 994

(f) 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.

19 Následné události

Společnost vyhodnotila, že není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání Podfondu, tj. že Podfond je schopen pokračovat ve své činnosti i v budoucnosti.

Účetní závěrka k 31.3.2025 tak byla s ohledem na výše uvedené zpracována za předpokladu, že Podfond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

V době zveřejnění této účetní závěrky Společnost nezaznamenala jakýkoliv negativní dopad aktuální geopolitické situace do činnosti Podfondu, situace se však neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady na činnost Podfondu. Společnost bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Podfond.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. březnu 2025.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

29.7.2025



HENRY IF, podfond ARTEFIN
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena
představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.



HENRY IF, PODFOND HYDROGEN 1

VÝROČNÍ ZPRÁVA

HOSPODÁŘSKÝ ROK OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o podfondu společnosti HENRY IF SICAV a.s. označeném HENRY IF, podfond HYDROGEN 1, o její finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za období od 1.4.2024 do 31.3.2025, 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 29. července 2025



HENRY IF SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava,
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.



Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky společnosti

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1 k 31. 3.

2025

PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ186 00 Praha 8

počet stran: 5



Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky podfondu HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

Se sídlem: Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1

Identifikační číslo: 080 83 398

Hlavní předmět podnikání: činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena akcionářům podfondu HENRY IF, podfond HYDROGEN 1.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu HENRY IF, podfond HYDROGEN 1 (dále také „Podfond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 3. 2025, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 3. 2025, přehledu o změnách v čistých aktivech za rok končící 31. 3. 2025 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Podfondu jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Podfondu k 31. 3. 2025, nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. 3. 2025 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 Podfondu 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 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 Podfondu.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením 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 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), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež 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 Podfondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Podfondu odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Podfondu za účetní závěrku

Představenstvo Podfondu 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 představenstvo Podfondu povinno posoudit, zda je Podfond 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 Podfondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.



Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat 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:

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, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Podfondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Podfondu uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem Podfondu a to, zda s ohledem na nashromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Podfondu 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 účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Podfondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Podfond 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 představenstvo a dozorčí radu Podfondu 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.

V Praze dne 29. 7. 2025

Auditorská společnost:

PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ 186 00 Praha 8

Odpovědný auditor:

Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239



HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

PROFIL SPOLEČNOSTI

Základní údaje o Společnosti

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1, NID: 75161419, se sídlem Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „**Podfond**“) je podfondem

HENRY IF SICAV a.s.

IČO: 08083398

Sídlo: Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1

(Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8 – do 3. března 2025)

zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 24338

(dále jen „**Společnost**“)

Podfond byl vytvořen rozhodnutím jediného člena představenstva Společnosti, který zároveň vypracoval jeho statut.

Údaje o Podfondech byly zapsány do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“) dne 29.5.2019.

LEI Fondu

3157002Y3GE303ZINI93

Cenné papíry vydávané Podfondem

Druh cenného papíru	Investiční akcie (všechny třídy)
Forma	Akcie na jméno
Podoba	zaknihovaná
Počet emitovaných akcií	5 259 392

Omezení převoditelnosti

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

Statutární orgány Společnosti

Představenstvo Společnosti

Do 31. července 2024

AMISTA investiční společnost, a.s.

IČO: 274 37 558

sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 10626

Den vzniku funkce: 12. dubna 2019

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

Pověřený zmocněnec Ing. Ondřej Horák

Den zániku funkce: 31. července 2024

Od 1. srpna 2024

CODYA investiční společnost, a.s.

IČO: 068 76 897

sídlo: Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 7923

Den vzniku funkce: 1. srpna 2024

Pověřený zmocněnec Ing. Robert Hlava
 Bc. Martin Pšaidl
 Ing. Michal Sedlák, MBA

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Ladislav Ornst	Den vzniku členství: 30. srpna 2024
Člen dozorčí rady	Petr Matuška	Den vzniku členství: 30. srpna 2024
Člen dozorčí rady	Roman Horák	Den vzniku členství: 30. srpna 2024

Pověření výkonem některých činností

Člen představenstva Společnosti pověřil vnitřním auditem ASIG CONSULT, s.r.o., IČO: 058 00 668, se sídlem Chabařovická 1326/25, Kobylisy, 182 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 270999. Investice do Společnosti, resp. Podfondu jsou nabízeny také prostřednictvím k této činnosti oprávněných osob.

Dále byla uzavřena smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, která zahrnuje obhospodařování investičního fondu, kterou byla pověřena společnost UNITED HYDROGEN, a.s., IČO: 28216580, se sídlem Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. B 13515.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

Základní údaje o Společnosti

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1 (dále jen „**Podfond**“) je podfondem HENRY IF SICAV a.s. (dále jen „**Společnost**“), která je právnickou osobou se sídlem v České republice, která je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů svých podfondů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek. Podfond byl vytvořen rozhodnutím jediného člena představenstva Společnosti, která zároveň vypracovala jeho statut. Údaje o Podfondech byly zapsány do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) **ZISIF** dne 29.5.2019.

Společnost je oprávněna se obhospodařovat a provádět svou administraci prostřednictvím svého individuálního statutárního orgánu, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Společnost. Obhospodařovatelem Společnosti a Podfondech je CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Statutární orgán**“).

Společnost může v souladu se svými stanovami vytvářet podfondy. Společnost vytvořila podfondy HENRY IF, podfond HYDROGEN 1, HENRY IF, podfond HYDROGEN 2, HENRY IF, podfond ARTEFIN.

Činnost Podfondech

Investičním cílem Podfondech je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb především prostřednictvím dlouhodobých investic do společností, které podnikají v oblasti výroby a distribuce vodíku a energetiky, technologických celků a projektů se zaměřením na vodík a technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů.

Hospodaření Podfondech v období od 1.4.2024 do 31.3.2025

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období v období od 1.4.2024 do 31.3.2025 (dále jen „**účetní období**“), která je nedílnou součástí této výroční zprávy.

Stav majetku Společnosti

Účetní závěrka Společnosti byla ověřena auditorskou společností PKF APOGEO Audit, s.r.o., se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8 - Karlín, evidenční číslo 451.

Aktiva

Společnost k 31. 3. 2025 evidovala aktiva v celkové výši 58 241 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena pohledávkami za bankami a družstevními záložnami ve výši 1 963 tis. Kč, pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 33 007 tis. Kč, účastmi s podstatným vlivem ve výši 22 700 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 571 tis. Kč.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

Pasiva

Celková pasiva Společnosti ve výši 58 241 tis. Kč jsou tvořena ostatními pasivy ve výši 13 949 tis. Kč a čistými aktivy přiřaditelnými držitelům investičních akcií ve výši 44 292 tis. Kč.

Výkaz zisku a ztráty

Na celkovou ztrátu ve výši 2 073 tis. Kč za účetní období mají vliv výnosy z akcií a podílů ve výši 1 450 tis. Kč, výnosy z úroků a podobné výnosy ve výši 1 091 tis. Kč, náklady na úroky a podobné náklady ve výši 131 tis. Kč, náklady na poplatky a provize ve výši 19 tis. Kč, ztráta z finančních operací ve výši 1 134 tis. Kč a správní náklady ve výši 3 330 tis. Kč.

Výhled pro rok 2025 - 2026

Podfond bude v roce 2025 - 2026 v souladu se svým investičním cílem zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to prostřednictvím dlouhodobých investic do společností, které podnikají v oblasti výroby a distribuce vodíku a energetiky, technologických celků a projektů se zaměřením na vodík a technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů. Nadále bude shromažďovat peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfondu.

V Brně dne 29. července 2025



HENRY IF SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1 (dále jen „**Podfond**“) v souladu s ust. § 291 odst. 1 a 3, § 234 odst. 1 písm. a), b) a j) a § 234 odst. 2, 6 a 8 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), čl. 103 až 107 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, (dále jen „**Nařízení**“), vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „**VoBÚP**“) a § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZoÚ**“) uvádí následující zvláštní náležitosti výroční zprávy. Tato výroční zpráva obsahuje též účetní závěrku a zprávu nezávislého auditora. Tato zpráva popisuje složení portfolia Podfonde.

Činnost Podfonde v roce 2024 - 2025

Podfond v průběhu roku 2024 - 2025 shromažďoval peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů a investoval je v souladu s investiční strategií Podfonde zejména do společností, které podnikají v oblasti výroby a distribuce vodíku a energetiky, technologických celků a projektů se zaměřením na vodík a technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů.

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

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným skutečnostem.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Podfonde

Podfond bude v roce 2025 - 2026 v souladu se svým investičním cílem zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to investováním do společností, které podnikají v oblasti výroby a distribuce vodíku a energetiky, technologických celků a projektů se zaměřením na vodík a technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů. Nadále bude shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfonde.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje (§ 21 odst. 2 písm. c) ZoÚ)

Podfond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Podfond nenabyl vlastní akcie nebo podíly.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

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

Informace o tom, zda Podfond má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

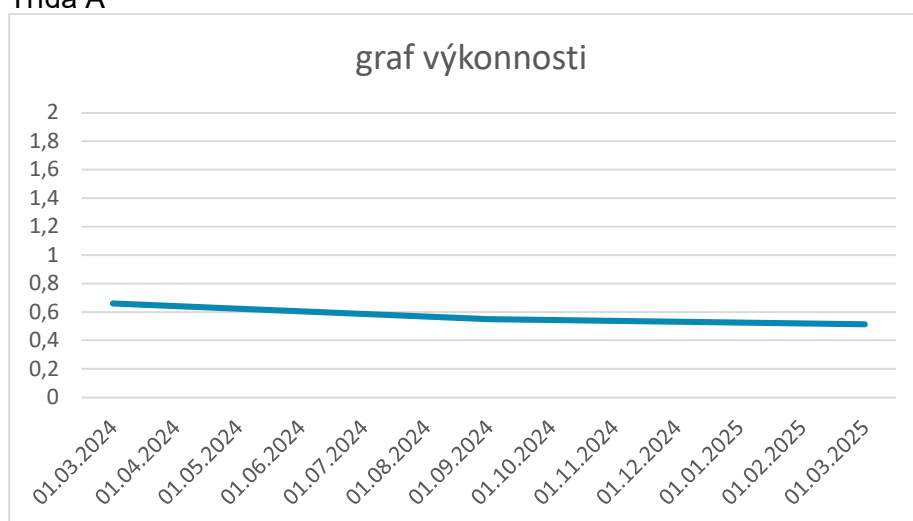
ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

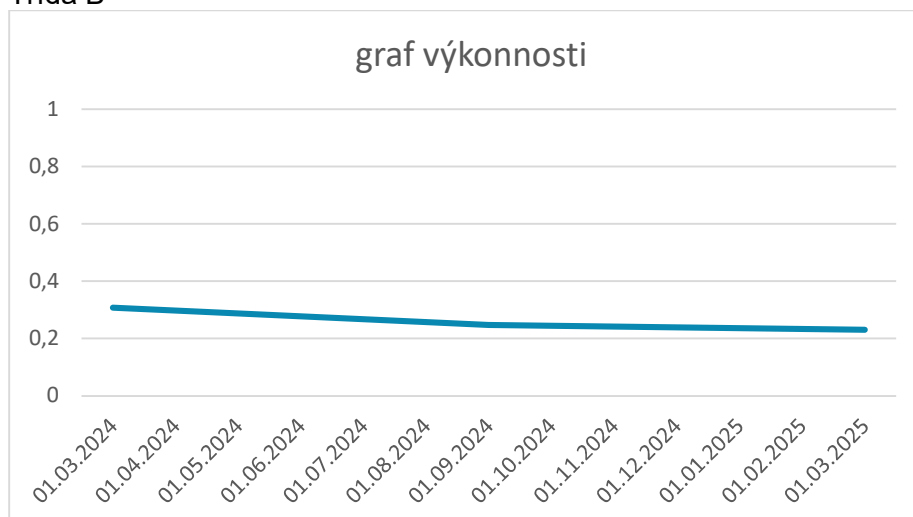
Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Společnosti, nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. f) VoBÚP

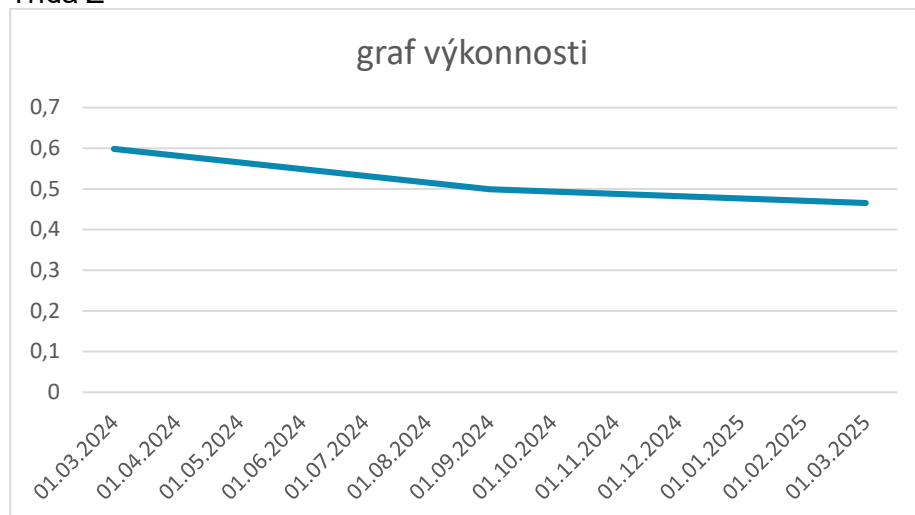
Třída A



Třída B



Třída Z



Údaje o činnosti obhospodařovatele Podfondu ve vztahu k majetku Podfondu v Účetním období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. b) ZISIF a čl. 105 Nařízení)

Přehled činností, portfolia, výsledků, podstatných změn údajů včetně přezkumu činností a výsledků Podfondu a popisu rizik a investičních nebo ekonomických nejistot, kterým by mohl Podfond čelit zahrnující klíčové finanční i nefinanční ukazatele výsledků týkajících se Podfondu, a to v rozsahu nezbytném pro pochopení investičních činností Podfondu nebo jejich výsledků je uveden v příloze účetní závěrky a ve zprávě o podnikatelské společnosti a stavu jejího majetku za rok 2024 - 2025.

Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (manažera správy aktiv), případně externího správce Podfondu v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. a) VoBÚP

Výkon činnosti manažera správy aktiv pro Fond: od 1. srpna 2024 do současnosti

Jméno a příjmení: Mgr. Milan Hanousek

Další identifikační údaje: nar. 12. listopadu 1988

Znalosti a zkušenosti manažera správy aktiv: má dokončené vysokoškolské ekonomické vzdělání. Od 1. března 2023 působí ve Společnosti jako manažer správy aktiv. Ve svých předchozích angažmá ve společnostech KPMG Česká republika, s.r.o., Československá obchodní banka, a. s. a APARI Investment s.r.o. se věnoval oblastem finanční analýzy, obchodování na finančních trzích a správy portfolia.

Výkon činnosti manažera správy aktiv pro Fond: do 31. července 2024

Portfolio manažer Radim Vitner

Narozen: 1976

Vzdělání: Masarykova obchodní akademie Rakovník

Pracuje ve společnosti AMISTA IS na pozici portfolio manažer od 1.7. 2011. Před příchodem do AMISTA IS pracoval deset let na pozici účetního a finančního analytika ve společnosti

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

Zepter International s.r.o. Předtím sbíral zkušenosti mimo jiné ve společnostech SPT Telecom, a.s. a Královský pivovar Krušovice a.s.

Portfolio manažer Ing. Robert Mocek

Narozen: 1961

Vzdělání: Vysoká škola dopravy a spojů, Žilina

Před příchodem do AMISTA IS poskytoval konzultace v oblasti financování podnikatelských projektů a poradenství v oblasti privátního bankovníctví a správy majetku v rámci svého živnostenského oprávnění. Před tímto obdobím pracoval více než 25 let v bankovníctví na manažerských postech v oblasti privátního bankovníctví a správy aktiv.

Portfolio manažer Ing. Karolína Kostecká

Narozena: 1991

Vzdělání: VŠE v Praze, fakulta Národohospodářská

Do AMISTA IS nastoupila po dokončení studijního programu Business Administration na Toronto School of Management v Kanadě, kde také absolvovala stáž na obchodně-ekonomickém úseku Generálního konzulátu ČR v Torontu a pracovala v pojišťovnictví, ve společnosti Stewart Title Canada. Před odjezdem do Kanady působila 2 roky v mezinárodní poradenské společnosti BDO Advisory s.r.o. jako konzultant.

Identifikační údaje každého depozitáře Podfondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou 2 písm. b) VoBÚP

Název: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

IČO: 64948242

Sídlo: Želetavská 1525/1, PSČ 14092 Praha 4 - Michle

Výkon činnosti depozitáře pro Podfond: celé Účetní období

Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Podfondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Podfondu (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. c) VoBÚP

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Společnosti v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala (§291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. d) VoBÚP

V účetním období nevyužíval Podfond služeb hlavního podpůrce.

Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Podfondu v rozhodném období, vč. údajů o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za účetní období, které

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Podfondu nebo jeho skupiny nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. g) VoBÚP

V účetním období nebyl Podfond účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, jenž by se týkaly majetku nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Podfondu v účetním období.

Podfond nebyl v účetním období účastníkem správního, soudního či rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo mělo v minulosti významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Podfondu.

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využitě pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. e) VoBÚP

Označení	Název	Pořizovací cena	Reálná hodnota v tis. Kč
SPV	CHEMINVEST, s.r.o.	21 000	22 700
Zápůjčka	Henry IF SICAV, a.s. podfond Hydrogen 2 (CZK)	6 900	6 853
Zápůjčka	Henry IF SICAV, a.s., podfond Hydrogen 2	25 856	26 154

Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. h) VoBÚP)

Dosud nebyly vyplaceny podíly na zisku.

Údaje o skutečné zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Podfondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. i) VoBÚP)

Úplata obhospodařovateli za obhospodařování a administraci	1 080 tis Kč
Úplata depozitáři za služby a správu cenných papírů	726 tis. Kč
Úplata auditora	113 tis. Kč
Poradenské a znalecké služby	1 319 tis. Kč
Ostatní správní náklady	92 tis. Kč

Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF)

Podkladové investice Podfondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Podfondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. a) ZISIF a čl. 106 Nařízení)

V průběhu účetního období nedošlo k podstatným změnám statutu Podfondu.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem Podfondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Podfondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Podfond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Pracovníci statutárního orgánu Společnosti (včetně portfolio manažera) i zmocnění zástupci statutárního orgánu jsou odměňováni členem statutárního orgánu v souladu s jeho vnitřními zásadami pro odměňování, které byly vytvořeny s ohledem na požadavky AIFMR. Tyto osoby nejsou odměňovány Společností.

Statutární orgán Společnosti vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně všech vedoucích osob tak, že je odměna tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření statutárního orgánu Společnosti a hodnocení výkonu jednotlivého pracovníka.

Statutární orgán Společnosti je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že statutární orgán Společnosti obhospodařuje více investičních fondů, jsou níže uvedená čísla poměrnou částí celkové odměny vyplacené statutárním orgánem Společnosti jeho zaměstnancům.

Pevná složka odměn	21 264,41 Kč
Pohyblivá složka odměn	9 043,20 Kč
Odměny za zhodnocení kapitálu	0 Kč
Počet odměňovaných zaměstnanců	43
Počet odměňovaných členů představenstva	5
Počet odměňovaných členů dozorcí rady	2

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

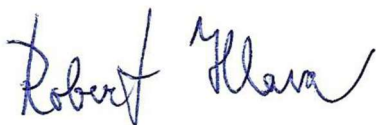
Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Podfondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Podfondu (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Statutární orgán Společnosti uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven Statutární orgán Společnosti nebo samotná Společnost, jenž je obhospodařována. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a zamezují střetu zájmů.

Pracovníci a vedoucí osoby, jenž při výkonu činnosti nebo při výkonu funkce mají zásadní vliv na rizikový profil Fondu jsou: Představenstvo a Dozorčí rada.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech těchto osob jsou zahrnuty v předchozím odstavci.

V Brně dne 29. července 2025



HENRY IF SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

HENRY IF SICAV a.s.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

IČO 08083398,

se sídlem Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v
obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 24338

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31.03.2025

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

**Výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných
investičních akcií**

Příloha účetní závěrky

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

Rozvaha k 31.03.2025

V tis. Kč

Aktiva	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	1 963	459
v tom a) splatné na požádání		1 961	442
V tom b) ostatní pohledávky		2	17
Pohledávky za nebankovními subjekty	5	33 007	27 093
v tom b) ostatní pohledávky		33 007	27 093
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6	0	28 235
Účasti s podstatným vlivem	7	22 700	26 400
Ostatní aktiva	8	571	7 488
Aktiva celkem		58 241	89 676

Pasiva	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Závazky vůči nebankovním subjektům	9	0	20 346
v tom a) splatné na požádání		0	20 346
Ostatní pasiva	10	13 949	2 258
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií		44 292	67 072
V tom a) Obdoba kapitálových fondů	11	-25 231	-17 877
V tom b) Oceňovací rozdíly	12	1 700	-3 447
V tom b) Nerozdělený zisk z minulého období	13	78 787	105 393
V tom c) Jiný výsledek hospodaření	14	-8 891	0
V tom d) Ztráta za účetní období	15	-2 073	-16 997
Pasiva celkem		58 241	89 676

Podrozvahové položky	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Hodnoty předané k obhospodařování	11	58 241	89 676

Výkaz zisku a ztráty za období končící 31.03.2025

V tis. Kč

Zisk nebo ztráta za účetní období	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Výnosy z akcií a podílů	16	1 450	2 900
Výnosy z úroků a podobné výnosy	17	1 091	1 417
Náklady na úroky a podobné náklady	18	131	2 275
Náklady na poplatky a provize	19	19	47
Zisk/ztráta z finančních operací	20	-1 134	-15 035
Správní náklady	21	3 330	3 923
Ostatní správní náklady		3 330	3 923
Zisk (+) / ztráta (-) z běžné činnosti před zdaněním		-2 073	-16 963
Daň z příjmů splatná	22	0	34
Zisk (+) / ztráta (-) za účetní období po zdanění		-2 073	-16 997

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

Výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií za období končící 31.03.2025

V tis. Kč

	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Zůstatek k 1.4.2024	67 072	182 524
Změna čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií	-22 780	-115 452
v tom:		
Emise investičních akcií	0	0
Oceňovací rozdíly	-2 389	-86 580
Čistý zisk/ztráta za účetní období připadající držitelům vyplatitelných investičních akcií	-2 073	-16 997
Ostatní změny (odúčtování akcií FVTOCI)	-18 318	-11 875
Zůstatek k 31.3.2025	44 292	67 072
Počet investičních akcií třída A (v ks)	71 712	71 712
Počet investičních akcií třída B (v ks)	2 337 680	3 337 680
Počet investičních akcií třída Z (v ks)	2 850 000	2 850 000

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

(a) Vznik a charakteristika Podfondu

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1, NID 75161419, se sídlem Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, (dále také jen „Podfond“) vznikl zápisem údajů o Podfondu do seznamu podfondů vedeného Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech ve znění pozdějších předpisů, (dále „ZISIF“). Podfond je podfondem investičního fondu s právní osobností HENRY IF SICAV a.s., IČO 080 83 398, se sídlem Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1 (dále také jen „Fond“), který je fondem kvalifikovaných investorů, do jehož podfondu/ů jsou shromažďovány peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů.

Fond i Podfond podléhají regulačním požadavkům ZISIF. Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu.

Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Podfond je podfondem fondu kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Údaje o Podfondu byly k datu 29. května 2019 zapsány do seznamu investičních fondů s právní osobností, který ČNB vede v souladu s ustanovením § 597 písm. a) zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

Do majetku Podfondu lze nabývat akcie, podíly, resp. jiné formy účasti („dále jen „Podíly“) na obchodních společnostech podnikajících v oblasti:

- výroby a distribuce vodíku a energetiky;
- technologických celků;
- projektů se zaměřením na vodík;
- technologických celků pro výrobu energie z obnovitelných zdrojů;
- poskytování pohledávek, úvěrů a zápůjček poskytnutých Fondem a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů.

Statutární orgán Fondu je k 31.3.2025:

CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“), IČO 068 76 897, se sídlem Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno, již při výkonu funkce zastupuje Ing. Robert Hlava, Bc. Martin Pšaidl a Ing. Michal Sedlák, MBA.

Fond nemá žádné zaměstnance. Správa majetkového portfolia Fondu je vykonávána obhospodařovatelem Fondu společností CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Společnost**“).

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

O stavu a pohybu majetku Podfondu účtuje Společnost odděleně od svého majetku a majetku v ostatních obhospodařovaných fondech.

Dozorčí rada Fondu je k 31.3.2025:

Ladislav Ornst – předseda dozorčí rady

Petr Matuška – člen dozorčí rady

Roman Horák – člen dozorčí rady

Informace o depozitáři

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 649 48 242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 3608 (dále jen „Depozitář“). Depozitář funkci depozitáře vykonává i pro podfondy.

Změny v obchodním rejstříku

S účinností od 1. 8. 2024 byl změněn obhospodařovatel a administrátor Fondu a Podfondu z AMISTA investiční společnost, a.s. na CODYA investiční společnost, a.s.

S účinností od 3. 3. 2025 došlo ke změně sídla Podfondu ze Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8 na Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka Podfondu je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoÚ“) a vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi (dále jen „vyhláška“).

V souladu s § 4a odst. 1 vyhlášky Podfond vykazuje, oceňuje a uvádí v příloze v účetní závěrce informace o finančních nástrojích podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standardy“).

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií 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.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

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 Podfond 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 (Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

Účetní závěrka Podfondu je sestavena za účetní období 01.04.2024 – 31.03.2025. Rozvaha obsahuje srovnávací údaje k 31. 3. 2024. Výkaz zisku a ztrát obsahuje údaje za období 1. 4. 2023 – 31. 3. 2024.

Účetní závěrka Podfondu je dle § 187 ZISIF ověřena auditorem.

2 UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Podfond stane smluvním partnerem operace. Finanční aktivum nebo jeho část Podfond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Podfond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

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

(b) Cizí měny

Účetní závěrka je prezentována v měně České republiky (Kč), primárním ekonomickém prostředí, ve kterém Podfond působí. 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) Finanční nástroje

Dle § 4a Vyhlášky se od 1. ledna 2021 na všechny finanční nástroje vztahují pravidla dle IFRS 9 Finanční nástroje (dále jen „IFRS 9“). Klasifikace finančních aktiv Podfondu je založena na

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena,
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva (SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding, dále „SPPI test“)

Obchodní modely posuzují záměr účetní jednotky ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu.

Jednotlivé obchodní modely Podfondu mohou být:

- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do hospodářského výsledku (FVTPL), vztahuje se na finanční aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty, jsou zde zařazeny finanční nástroje pořízené za účelem obchodování, kapitálové nástroje, u kterých se účetní jednotka rozhodla nezařadit je do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření nebo deriváty,
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku (FVTOCI),
- „Držet a inkasovat“ – finanční nástroje oceňované v amortizovaných nákladech (AC)

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazována v rozvaze v momentě, kdy se Podfond stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.

Finanční aktiva a závazky se při prvotním vykazání oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota finančních aktiv nebo finančních závazků nezařazených do kategorie ocenění reálnou hodnotou s dopadem do hospodářského výsledku bude upravena o transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáním finančního nástroje.

Podfond v rozvaze vykazuje následující položky:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (FVTPL)
- Pohledávky za nebankovními subjekty (FVTPL)
- Akcie, podílové listy a ostatní podíly (FVTOCI)
- Účasti s podstatným vlivem (FVTOCI)
- Ostatní aktiva

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

Majetkové účasti jsou oceňovány reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI), pokud nejsou určeny k obchodování ani nejsou podmíněnou hodnotou plynoucí z podnikové kombinace.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou s dopadem do ostatního úplného výsledku (FVTOCI) se ke konci každého účetního období oceňují reálnou hodnotou. Následné změny reálné hodnoty u finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, jsou promítnuty do oceňovacích rozdílů v rozvaze a odúčtování finančního aktiva zvyšuje nebo snižuje nerozdělené výsledky v rozvaze.

Ostatní finanční aktiva jsou následně oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Následné změny reálné hodnoty a odúčtování finančního aktiva je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“. Naběhlé úroky jsou účtovány v časové souvislosti do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty se vykazují v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

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

Podfond se rozhodl využít možnosti vykazovat kapitálová finanční aktiva v ostatním úplném výsledku hospodaření a vyazuje tak aktiva určená k obchodování jako oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření „FVOCI“. Finanční aktiva určená k obchodování jsou vždy klasifikována jako aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty „FVTPL“. Důvodem pro použití alternativ oceňování finančních aktiv do ostatního úplného výsledku je rozhodnutí účetní jednotky na bázi jednotlivých instrumentů při prvotním zaúčtování.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji majetkových cenných papírů v oceňovací kategorii FVOCI účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu FIFO.

Při prodeji dluhových cenných papírů v oceňovací kategorii FVOCI nebo oceněných v naběhlé hodnotě účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu FIFO.

Oceňování reálnou hodnotou

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Jako reálná hodnota cenného papíru vydávaného investičními fondy se použije vyhlášená hodnota tohoto cenného papíru ke dni ocenění.

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

Krátkodobé přijaté půjčky jsou zpravidla oceňovány naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry, která je vzhledem k datu poskytnutí považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků.

Finanční závazky

Finanční závazky jsou nederivátové finanční závazky, jejichž podstata vyplývá ze smluvní dohody, kdy Podfond má povinnost doručit držiteli hotovost nebo jiné finanční aktivum.

Fond klasifikuje své finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, na základě toho, že tyto závazky patří do skupiny finančních aktiv a závazků, které jsou jako celek řízeny a jejichž výkonnost je vyhodnocována na základě reálné hodnoty.

Podfond při prvotním zaúčtování oceňuje finanční závazky reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Následné změny reálné hodnoty přiřaditelné úvěrovému riziku jsou vykazovány v rozvaze jako oceňovací rozdíl a ostatní změny reálné hodnoty, naběhlé příslušenství a odúčtování finančních závazků je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“.

Finanční deriváty

Podfond nevyužívá finanční deriváty.

(d) 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 2024-2025 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 Podfond očekává její realizaci.

(e) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou v souladu se zveřejněním spřízněných stran definovány takto:

- a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby, pokud tato:**
 - i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku; nebo
 - ii) má podstatný podíl nebo vliv ať již přímo nebo nepřímo; nebo
 - iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku.
- b) Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:**
 - i) účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny, přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky nebo společným podnikem skupiny
 - ii) obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

iii) jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.

iv) účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedeno v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v tabulkách Vztahy se spřízněnými osobami.

(f) 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.

(g) Emitované investiční akcie

Podfond vykazuje emitované finanční nástroje jako kapitálový nástroj, pokud jsou splněny všechny podmínky uvedené ve standardu IAS 32 Finanční nástroje: vykazování (body 16A-16D). V případě nesplnění základních podmínek dle IAS 32 pro klasifikaci jako kapitálový nástroj, jsou finanční nástroje klasifikovány jako finanční závazek.

(h) Prostředky investované do Podfondu

Podfond vykazuje prostředky získané vydáním investičních akcií v rámci položky "Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií". Podfond je povinen odkoupit investiční akcii za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém Společnost obdržela žádost o odkoupení investiční akcie.

(i) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Podfond 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.

(j) Náklady

Náklady tvoří především jednorázové poplatky, úrokové náklady a správní náklady. Náklady s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(k) Výnosy z dividend

Přijaté dividendy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí dividendy.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

Přijaté dividendy jsou vykázány v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

(l) 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.

(m) Opravy chyb minulých účetních období

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Podfondu.

(n) Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

Účetní metody používané podfondem se v období od 1. 4. 2024 do 31. 3. 2025 nezměnily.

3 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY, PŘEDPOKLADY A ODHADY

Níže uvádíme přehled klíčových předpokladů týkajících se budoucnosti a dalších klíčových zdrojů nejistoty při odhadech v účetním období, které mohou představovat významné riziko, že způsobí významné úpravy účetních hodnot aktiv a závazků v příštím účetním období.

Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

Klasifikace finančních nástrojů

Klasifikace a ocenění finančních aktiv závisí na výsledcích testu charakteristik smluvních peněžních toků (zda jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, tzv. „SPPI test“) a vyhodnocení obchodního modelu, který definuje způsob, jakým Podfond řídí finanční aktiva s cílem generování peněžních toků. Podfond vyhodnocuje, jak jsou finanční aktiva řízena za účelem dosažení stanovených cílů.

Oceňování reálnou hodnotou a proces oceňování

Některá aktiva a závazky Podfondu se pro účely finančního výkaznictví oceňují reálnou hodnotou. Při odhadování reálné hodnoty aktiva nebo závazku Podfond používá pozorovatelné tržní údaje, pokud jsou k dispozici. Nejsou-li k dispozici vstupy na úrovni 1, Podfond angažuje externí kvalifikované znalce, kteří ocenění provedou.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

Poznámka

Body nevyčíslené v níže uvedených tabulkách nevykazovaly žádné pohyby ani zůstatky.

4 Pohledávky za bankami a družstevními záložkami

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Běžné účty bank	1 961	442
Termínované vklady	2	17
Celkem	1 963	459

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

5 Pohledávky za nebankovními subjekty

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Poskytnuté úvěry	33 007	27 093
Celkem	33 007	27 093

31.3.2025

Společnost	NID	Jistina v tis. Eur	Jistina v tis. Kč	Úroková sazba	Oceňovací rozdíl	Úroky v tis. Kč	Celkem v tis. Kč
HENRY IF, podfond HYDROGEN 2	751 61 419	1 035	25 856	4% p.a.	-940	1 238	26 154
HENRY IF, podfond HYDROGEN 2	751 61 419	0	6 900	9% p.a.	-45	0	6 853
Celkem		1 035	32 756		-985	1 238	33 007

Úvěr v EUR je splatný 18.3.2026, úvěr v CZK je splatný 30.9.2025.

31.3.2024

Společnost	NID/IČO	Jistina v tis. Eur	Jistina v tis. Kč	Úroková sazba	Oceňovací rozdíl	Úroky v tis. Kč	Celkem v tis. Kč
HENRY IF, podfond HYDROGEN 2	751 61 419	1 035	26 208	4% p.a.	-350	212	26 069
BIOPLYN ENERGY s.r.o.	273 14 413	0	1 030	5% p.a.	-6	0	1 024
Celkem		1 035	27 238		-356	212	27 093

6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Akcie, podílové listy a ostatní podíly realizovatelné	0	28 235
Celkem	0	28 235

V aktuálním účetním období došlo k prodeji 350 566 ks akcií ISIN US72919P2020 společnosti PLUG POWER Inc., která je kótována na burze US - NASDAQ. Celková hodnota obchodu činila 18 876 tis. Kč (803 tis. USD). Transakce byla v souladu s IFRS 9 vykázána do nerozděleného výsledku.

7 Účasti s podstatným vlivem

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
CHEMINVEST s.r.o.	22 700	26 400
Celkem	22 700	26 400

Jednotlivé ocenění účastí s podstatným vlivem jsou uvedeny v následující tabulce:

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál	Měna	Podíl na VK	Podíl na hlasovacích právech	Reálná hodnota (tis. Kč)
CHEMINVEST s.r.o.	Gorkého 1613, Horní Litvínov, 436 01 Litvínov	projektová činnost ve výstavbě provádění staveb, jejich změn a odstraňování poskytování služeb v oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví při práci výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	6 610 000	CZK	29%	29%	22 700
Celkem							22 700

Účetní hodnota účastí s podstatným vlivem ve výši 21 000 tis. Kč byla k 31.3.2025 přeceněna dle znaleckého posudku o 1 700 tis. Kč, tj. reálná hodnota účasti k 31.3.2025 činí 22 700 tis. Kč. Ocenění

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

společnosti bylo zpracováno externí znaleckou kanceláří TPA Valuation & Advisory s.r.o., se sídlem Praha 4, Antala Staška 2027/79, PSČ 140 00, IČO: 255 07 796. K ocenění bylo přistoupeno na základě výnosové metody diskontovaných peněžních toků, varianty Entity.

8 Ostatní aktiva

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Poskytnuté zálohy na správu Podfondu	571	0
Ostatní pohledávky (z titulu prodeje akcií)		5 948
Zálohy DPPO	0	1 541
Celkem	571	7 489

9 Závazky vůči nebankovním subjektům

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Přijaté úvěry	0	20 346
Celkem	0	20 346

10 Ostatní pasiva

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Dohadné účty	1 349	2 197
Záloha na kupní cenu	12 600	0
Dodavatelé	0	61
Celkem	13 949	2 258

V souladu s Rámcovou smlouvou o převodu podílu obdržel Podfond od kupujícího zálohu na kupní cenu 29% podílu ve společnosti CHEMINVEST s.r.o.

Dohadné položky pasivní představují dohady na poplatek za obhospodařování ve výši 120 tis. Kč, na administraci ve výši 450 tis. Kč (k 31.3.2024 na administraci a obhospodařování ve výši 92 tis. Kč),

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

na služby depozitáře ve výši 61 tis. Kč (k 31.3.2024 ve výši 61 tis. Kč), na audit ve výši 77 tis. Kč (k 31.3. 2024 ve výši 113 tis. Kč), na IFRS služby ve výši 48 tis. Kč (k 31.3. 2024 ve výši 0 tis. Kč), zpracování daňového přiznání ve výši 12 tis. Kč (k 31.3.2024 ve výši 0 tis. Kč), na odměnu poradci ve výši 442 tis. Kč (k 31.3.2024 ve výši 1 678 tis. Kč), na odměnu znalci ve výši 139 tis. Kč (k 31.3.2024 ve výši 210 tis. Kč).

11 Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Investiční akcie	-25 231	-17 877
Oceňovací rozdíly	1 700	-3 447
Nerozdělený zisk (+) / neuhrazená ztráta (-) z předchozích období	78 787	105 393
Jiný výsledek hospodaření minulých let	- 8 891	0
Zisk / ztráta běžného období	-2 073	-16 997
Celkem	44 292	67 072

Oceňovací rozdíly představují rozdíl mezi pořizovací cenou 29% podílu ve společnosti CHEMINVEST s.r.o. a přeceněním znaleckým posudkem k 31.3.2025.

Součástí položky Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta z minulého období jsou nerozdělené zisky a ztráty z předchozích období a zisky/ztráty z odúčtování kapitálových finančních aktiv.

Jiný výsledek hospodaření minulých let ve výši -8 891 tis. Kč zachycuje chybné účtování přecenění vyemitovaných investičních akcií třídy A. Údaje ve výkazech v minulém období byly opraveny.

Investiční akcie jsou klasifikovány jako finanční závazky, neboť je s nimi spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu, není s nimi spojeno hlasovací právo, nesplňují výjimky pro vykazování jako kapitálový nástroj dle IAS 32.

Investiční akcie	Počet investičních akcií (ks)	Jednotková cena	Hodnota k 31.03.2025 v tis. Kč
Třída A	71 712	0,5138 USD	829
Třída B	2 337 680	0,2310 EUR	13 597
Třída Z	2 850 000	0,4659 USD	29 867
Celkem	5 259 392		44 293

Aktuální hodnota investiční akcie pro jednotlivé třídy je definována jako poměrná část čisté hodnoty aktiv Podfondu připadající na jednu investiční akcií této třídy. Čistými aktivy přiřaditelnými držitelům investičních akcií se rozumí hodnota majetku Podfondu snižená o hodnotu dluhů Podfondu.

Investiční akcie jednotlivých tříd jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě fondového kapitálu Podfondu zvýšenou o prodejní poplatky.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

Investiční akcie nakoupené a prodané lze analyzovat následujícím způsobem:

Třída A (ks)	31.3.2025	31.3.2024
Začátek období k 1. dubnu	71 712	71 712
Vydané investiční akcie	0	0
Odkoupené investiční akcie	0	0
Celkem	71 712	71 712
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akcii třídy A (USD)	0,5138	0,6607
Třída B (ks)		
Začátek období k 1. dubnu	3 337 680	3 337 680
Vydané investiční akcie	0	0
Odkoupené investiční akcie	1 000 000	0
Celkem	2 337 680	3 337 680
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akcii třídy B (EUR)	0,2310	0,3076
Třída Z (ks)		
Začátek období k 1. dubnu	2 850 000	2 850 000
Vydané investiční akcie	0	0
Odkoupené investiční akcie	0	0
Celkem	2 850 000	2 850 000
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akcii třídy Z (USD)	0,4659	0,5991

12 Hodnoty předané k obhospodařování

Majetek Fondu v celkové výši 58 241 tis. Kč k 31. březnu 2025 (31. března 2024: 89 676 tis. Kč) obhospodařuje investiční společnost.

13 Výnosy z akcií a podílů

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Výnosy z účastí s podstatným vlivem	1 450	2 900
Celkem	1 450	2 900

14 Výnosy z úroků a podobné výnosy

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Úroky z termínovaných vkladů	20	0
Úroky z poskytnutých zápůjček	1 071	1 417
Celkem	1 091	1 417

15 Náklady na úroky a podobné náklady

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Úroky z přijatých zápůjček	131	2 275
Celkem	131	2 275

16 Náklady na poplatky a provize

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Bankovní poplatky	13	35
Ostatní	6	
Celkem	19	47

17 Zisk/ztráta z finančních operací

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Kurzové rozdíly	-504	-13 226
Zisk/ztráta z oceňovacích rozdílů	-630	-392
Celkem	1 134	-13 618

18 Správní náklady

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Náklady na obhospodařování	234	198
Náklady na depozitáře	726	726
Náklady na audit	113	113
Náklady na administraci	846	490
Účetní a daňové poradenství	124	0
Náklady na odborného poradce	917	1 908
Náklady na znalecký posudek	278	239
Ostatní správní náklady	92	249
Celkem	3 330	3 923

19 Daň z příjmů

Podfond za minulé i běžné účetní období vykazuje ztrátu, povinnost z titulu splatné daně z příjmů nevzniká.

Odložená daň:

Podfondu k 31.03.2025 nevznikl odložený daňový závazek ani pohledávka.

20 Vztahy se spřízněnými osobami

Pohledávky za spřízněnými osobami	2024/2025	2023/2024
CODYA investiční společnost, a.s.	570	0
HENRY IF, podfond HYDROGEN 2	33 007	
Celkem	33 577	0

Výnosy účtované Podfondem od spřízněných osob	2024/2025	2023/2024
CHEMINVEST s.r.o.	0	183
HENRY IF, podfond HYDROGEN 2	1 034	
Celkem	1 034	183

21 Reálná hodnota aktiv a závazků

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Pro stanovení reálné hodnoty se v praxi využívá jeden ze tří oceňovacích přístupů nebo jejich kombinace:

- Tržní přístup = využívá ceny a další relevantní informace získané díky tržním transakcím zahrnujícím identická či srovnatelná (tj. podobná) aktiva, závazky nebo skupinu aktiv a závazků, jako je podnik,
- Výnosový přístup = převádí budoucí částky (například peněžní toky nebo výnosy a náklady) na současnou (diskontovanou) hodnotu. Ocenění reálnou hodnotou je určeno na základě hodnoty indikované současnými tržními očekáváními ohledně těchto budoucích částek.
- Nákladový přístup = zohledňuje částku, jež by byla v současnosti vyžadována k nahrazení výkonové kapacity aktiva (často nazývaná běžná reprodukční cena).

Hierarchie reálných hodnot

- Vstupy na úrovni 1 = neupravené kotované ceny na aktivních trzích pro totožná či identická aktiva či závazky
 - Kótovaná cena na aktivním trhu je nejspolehlivějším důkazem reálné hodnoty a použije se bez úprav ke stanovení reálné hodnoty
- Vstupy na úrovni 2 = vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek
 - Pokud má aktivum či závazek stanovenou (smluvní) dobu trvání, vstup na úrovni 2 musí být pozorovatelný pro celou dobu trvání aktiva či závazku. Vstupy na úrovni 2 zahrnují:

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

- kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích;
 - kótované ceny identických či podobných aktiv či závazků na trzích, které nejsou aktivní;
 - vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné pro aktivum či závazek, například úrokové sazby a výnosové křivky pozorovatelné v běžně kótovaných intervalech; předpokládané hodnoty volatility a úvěrové marže;
 - tržně podpořené vstupy.
- Vstupy na úrovni 3 – nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek, při stanovení hodnoty na úrovni 3 se pro stanovení reálné hodnoty používají znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu, apod.)

Rok 2024-2025:

Aktiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	1 963	0	1 963
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	33 007	33 007
Účasti s podstatným vlivem	0	0	22 700	22 700
Ostatní aktiva	0	0	571	571
Celkem	0	1 963	56 278	58 241

Pasiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Ostatní pasiva	0	0	13 949	13 949
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií	0	0	44 292	44 292
Celkem	0	0	58 241	58 241

Rok 2023-2024:

Aktiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	459	0	459
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	27 093	27 093
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	28 235	0	0	28 235
Účasti s podstatným vlivem a rozhodujícím vlivem	0	0	26 400	26 400
Ostatní aktiva	0	0	7 488	7 488
Celkem	28 235	459	60 981	89 676

Pasiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	20 346	0	20 346
Ostatní pasiva	0	0	2 257	2 257
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií	0	0	67 073	67 073
Celkem	0	20 346	69 330	89 676

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

Aktiva a závazky, které nejsou přeceňované na reálnou hodnotu, jsou krátkodobá aktiva a závazky, dohadné položky, účty časového rozlišení nebo rezervy.

V průběhu roku 2024-2025 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

Použité oceňovací techniky a vstupní veličiny

Účetní jednotka využívá k určení reálné hodnoty následující oceňovací techniky a vstupní veličiny:

Pohledávky za bankami

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2. V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací techniky nebo vstupů.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Kotované majetkové cenné papíry, pro které jsou k dispozici kotované ceny na aktivním trhu pro identický instrument, jsou použity tyto ceny (úroveň 1).

Účasti s podstatným vlivem

Reálná hodnota účastí s podstatným vlivem je určena prostřednictvím ocenění společnosti, v níž účast je oceňována, aplikací techniky diskontování předpokládaných budoucích peněžních toků. Předpoklad peněžních toků je odvozen z finančního plánu podniku odvozeného na základě strategické a finanční analýzy z tržních podmínek, kterým podnik v oboru své činnosti čelí. K diskontování jsou užity použité diskontní sazby zohledňující bezrizikové sazby a rizikové přírážky odpovídající dané investice. Dále je případně aplikován diskont za nelikviditu minoritního podílu. Tato položka aktiv je v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

Závazky vůči nebankovním subjektům

Odhady reálné hodnoty závazků vůči nebankovním subjektům vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím úrokové sazby jako diskontní sazby platné pro úvěry spojené s podobným úvěrovým rizikem, úrokovým rizikem a s podobnou splatností.

Při určování odhadu peněžních toků použitých k diskontování se vychází z předpokladů a přihlíží se k očekávanému průběhu splácení u konkrétního poskytnutého úvěru nebo skupiny úvěrů.

Tyto finanční závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazeny do úrovně 3.

Ostatní aktiva/pasiva

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti daných závazků blíží jejich reálné hodnotě. Tyto finanční závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použitých oceňovacích technik nebo vstupů.

Kvantitativní informace o významných nepozorovatelných vstupních veličinách pro úroveň 3

Techniky, metody a nepozorovatelné vstupy ocenění finančních aktiv a finančních závazků spadajících do úrovně 3 hierarchie reálných hodnot

V tis. Kč	Reálná hodnota k 31.3.2025	Reálná hodnota k 31.3.2024	Oceňovací technika	Použité vstupy
Finanční aktiva				
Účasti s podstatným vlivem	22 700	26 400	Výnosová metoda DCF Entity	- finanční výkazy - plánovaná roční výše EBITDA v následujících 5ti letech
Poskytnuté úvěry	33 007	27 093	Metoda diskontovaných peněžních toků	Analýza bonity dlužníka na základě jeho aktuálních účetních výkazů
Finanční závazky				
Závazky vůči držitelům investičních akcií	44 292	67 072	Metoda reziduální hodnoty čistých aktiv	Výše uvedené vlivy se nepřímo promítají do ocenění závazku

22 Rizika

FINANČNÍ RIZIKA

Společnost je zodpovědná za řízení rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a řídit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia.

Společnost průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s investováním do jednotlivých Podfondů s cílem minimalizovat tato rizika při dané investiční strategii Podfondu.

(a) Tržní riziko

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

Cílem řízení tržního rizika je ochrana investičního portfolia Podfondu a omezení případné ztráty, která může vzniknout změnou podmínek na trhu. Tyto změny mohou být způsobeny zvýšenou volatilitou vybraných aktiv, a to na základě výskytu např. neočekávané tržní situace. Řízení tržního rizika usiluje o dosažení nejlepšího možného výnosu při akceptovatelné úrovni rizika. Oddělení risk managementu může stanovit interní limity ve formě investičních matic, povolených investičních nástrojů a operací na základě kvalitativního a kvantitativního vyhodnocení.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

Mezi zásady a postupy pro řízení tržního rizika patří identifikace, měření, omezení, řízení, monitoring a kontrola a zátěžové testování. Identifikace tržních rizik je zaměřena na identifikaci a hodnocení příslušných faktorů, které mohou ovlivnit vývoj trhu a představovat případné riziko pro investory do daného sektoru. Pro měření tržních rizik se využívají metody a nástroje, včetně kvantitativních analýz, modelování rizik, hodnocení pravděpodobnosti výskytu rizika a jeho dopadu na investice. Důležitým prvkem měření tržních rizik je průběžné sledování trhu a jeho trendů tak, aby bylo možné rychle reagovat na změny a minimalizovat riziko ztráty kapitálu. Omezením v procesu řízení tržních rizik je myšleno dodržování zejména právních předpisů, požadavků regulátorů, interních limitů a celkové strategie Společnosti. Řízením tržních rizik je myšlena zpětnovazební reakce na aktuální tržní situace v kontextu s identifikovanými riziky. Monitoring řízení tržních rizik je proces průběžného sledování rizikových faktorů, které byly identifikovány a monitorování efektivity implementovaných opatření na minimalizaci těchto rizik. Hlavním cílem tohoto procesu je zajištění toho, že rizika jsou správně řízena a že jsou k dispozici všechny potřebné informace. Zátěžové testování je prováděno analýzou dopadu vybraných scénářů na celkovou hodnotu investičního portfolia Podfondu.

Mezi metody pro ohodnocení tržního rizika je používáno metody Value at Risk a metody zátěžového testování. Pomocí metody Value at Risk se odhaduje nejhorší ztráta, ke které může dojít s předepsanou pravděpodobností ve stanoveném budoucím období. Používá se stanovená hladina spolehlivosti (zpravidla 99 %). Pro výpočet hodnoty Value at Risk se využívá metoda vycházející z modelů matice variance-kovariance nebo na základě historických dat. Zátěžovým testováním se zjišťuje zranitelnost investičního portfolia vůči dopadům nepříznivých tržních podmínek, což vypovídá o skutečné velikosti možných ztrát. Pro tento účel jsou oddělením řízení rizik vytvořeny scénáře, které jsou využity pro analýzu dopadu.

Členění podle zeměpisných segmentů – aktiva

tis. Kč	Tuzemsko	EU	USD	Celkem
Pohledávky za bankami	1 932	7	24	1 963
Pohledávky za nebankovními subjekty	6 853	26 154	0	33 007
Účasti s podstatným vlivem	22 700	0	0	22 700
Ostatní aktiva	571	0	0	571
Zůstatek k 31.03.2025	273 665	0	0	58 241

Analýza citlivosti

tis. Kč	Hodnota * parametr	Ztráta	VK/ČAI
Riziko ceny obchodních podílů	22 700*15%	0	3 405
Úrokové riziko úvěrů	33 007 * 1 %	330	0

Analýza citlivosti zobrazuje potenciální vliv změny tržních podmínek na hodnoty obhospodařovaného majetku a dopad na výkazy zisku a ztráty a hodnotu vlastního kapitálu.

Hodnota (majetku) znamená expozici podléhající tržnímu riziku a ukazuje míru kvantitativního dopadu.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

Parametr je odhad potenciální roční změny na trhu a ukazuje míru potenciálního kvalitativního dopadu.

hodnota * parametr = potenciální dopad tržního rizika

riziko ceny obchodních podílů – parametr je vyjádřený v % a znamená přecenění směrem dolů.

(b) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany platit své smluvní povinnosti, vzniká zejména z pohledávek vůči zákazníkům. Úvěrové riziko plyne především z poskytnutých zápůjček.

Podfond snižuje úvěrové riziko průběžným sledováním bonity dlužníka a sleduje peněžní výdaje a odhadované peněžní příjmy v nadcházejícím období.

Účetní hodnota finančních aktiv představuje odhad maximální expozice Podfondu vůči úvěrovému riziku.

Společnost se snaží různými investičními technikami, kreditní riziko investic Podfondu omezit, v zájmu výnosového potenciálu jej však nelze zcela vyloučit.

Podfond nevyužívá žádné derivátové operace.

Účetní hodnota finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou o zisku nebo ztráty představuje nejlepší odhad maximální expozice Podfondu vůči úvěrovému riziku.

Tabulka níže zobrazuje členění pohledávek dle splatnosti k datu účetní závěrky

tis. Kč	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 953	0	0	0	0	1 953
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	33 007	0	0	0	33 007
Ostatní aktiva	571	0	0	0	0	571
Zůstatek k 31.03.2025	2 524	33 007	0	0	0	35 531

(c) 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

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

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.

Devizová pozice Podfondu

tis. Kč	CZK	EUR	USD	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 932	7	24	1 963
Pohledávky za nebankovními subjekty	6 853	26 154	0	33 007
Účasti s podstatným vlivem	22 700	0	0	22 700
Ostatní aktiva	571	0	0	571
Celkem aktiva	32 056	26 161	24	58 241
Ostatní pasiva	13 949	0	0	13 949
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií	44 292	0	0	44 292
Celkem pasiva	58 241	0	0	58 241

(d) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko změny reálné hodnoty nebo budoucích peněžních toků finančních nástrojů v důsledku změn tržní úrokové míry. Vzhledem k ocenění poskytnutých zápůjček i finančních závazků reálnou hodnotou, je změna tržní úrokové sazby promítnuta do úpravy ocenění.

Dopad změny tržní úrokové sazby na reálné ocenění finančních aktiv a finančních závazků je v části Citlivostní analýza výše.

(e) Riziko likvidity

Podfond je vystaven také riziku nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že Podfond nebude schopen dostát svým závazkům v okamžiku, kdy se stanou splatnými. Podfondu mohou vznikat závazky z jeho provozní činnosti (např. závazky vůči depozitáři, auditorům, zalcům), 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. Podfond zároveň provádí v pravidelných intervalech zátěžové testování likvidity za účelem identifikace rizik, která by mohla negativně působit na schopnost Podfondu dostát svým splatným závazkům.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

Tabulka níže zobrazuje členění závazků dle splatnosti k datu účetní závěrky.

tis. Kč	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	1–5 let	Bez specifikace	Celkem
Čistá aktiva připadající držitelům investičních akcií	0	0	0	0	44 292	44 292
Ostatní pasiva	13 949	0	0	0	0	13 949
Zůstatek k 31.03.2025	13 949	0	0	0	44 292	58 241

(f) 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.

(g) Riziko udržitelnosti

Rizika týkající se udržitelnosti představují události nebo situace v environmentální či sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Za environmentální riziko je považováno riziko související s klimatickou změnou, riziko související s přechodem na cirkulární ekonomiku a riziko nezohledňování kritérií udržitelnosti. V oblasti sociálního rizika se pak jedná o riziko negativního dopadu na dodržování lidských práv a riziko korupce a úplatkářství. Za rizika řízení a správy jsou považována rizika corporate governance, rizika nedostatečného řízení rizik a rizika nerovného a neprůhledného odměňování zaměstnanců a managementu. Rizika udržitelnosti jsou řízena s přihlédnutím ke specifickým třídám aktiv v portfoliu Fondu a investiční strategie Fondu.

23 Následné události

Společnost vyhodnotila, že není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání Podfondu, tj. že Podfond je schopen pokračovat ve své činnosti i v budoucnosti.

Účetní závěrka k 31.3.2025 tak byla s ohledem na výše uvedené zpracována za předpokladu, že Podfond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

V době zveřejnění této účetní závěrky Společnost nezaznamenala jakýkoliv negativní dopad aktuální geopolitické situace do činnosti Podfondu, situace se však neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady na činnost Podfondu. Společnost bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Podfond.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. březnu 2025.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

29.7.2025

A handwritten signature in blue ink, reading "Robert Hlava". The signature is cursive and fluid.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 1
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena
představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

HYDROGEN²

HENRY IF, PODFOND HYDROGEN 2

VÝROČNÍ ZPRÁVA

HOSPODÁŘSKÝ ROK OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o podfondu společnosti HENRY IF SICAV a.s. označeném HENRY IF, podfond HYDROGEN 2, o její finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za období od 1.4.2024 do 31.3.2025, 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 29. července 2025



HENRY IF SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava,
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.



Zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky společnosti HENRY IF, podfond HYDROGEN 2 k 31. 3. 2025

PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ186 00 Praha 8

počet stran: 5



Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky podfondu HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

Se sídlem: Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1

Identifikační číslo: 080 83 398

Hlavní předmět podnikání: činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena akcionářům podfondu HENRY IF, podfond HYDROGEN 2.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu HENRY IF, podfond HYDROGEN 2 (dále také „Podfond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 3. 2025, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 3. 2025, přehledu o změnách v čistých aktivech za rok končící 31. 3. 2025 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Podfondu jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Podfondu k 31. 3. 2025, nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. 3. 2025 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 Podfondu 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 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 Podfondu.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením 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 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), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež 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 Podfondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Podfondu odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Podfondu za účetní závěrku

Představenstvo Podfondu 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 představenstvo Podfondu povinno posoudit, zda je Podfond 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 Podfondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.



Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat 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:

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, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Podfondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Podfondu uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem Podfondu a to, zda s ohledem na nashromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Podfondu 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 účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Podfondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Podfond 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 představenstvo a dozorčí radu Podfondu 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.

V Praze dne 29. 7. 2025

Auditorská společnost:

PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ 186 00 Praha 8

Odpovědný auditor:

Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239



HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

PROFIL SPOLEČNOSTI

Základní údaje o Společnosti

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2, NID: 75162431, se sídlem Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „**Podfond**“) je podfondem

HENRY IF SICAV a.s.

IČO: 08083398

Sídlo: Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1

(Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8 – do 3. března 2025)

zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 24338

(dále jen „**Společnost**“)

Podfond byl vytvořen rozhodnutím jediného člena představenstva Společnosti, který zároveň vypracoval jeho statut.

Údaje o Podfondech byly zapsány do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“) dne 17.5.2021.

LEI Fondu

3157002Y3GE303ZINI93

Cenné papíry vydávané Podfondem

Druh cenného papíru		Investiční akcie (všechny třídy)
Forma		Akcie na jméno
Podoba		zaknihovaná
Počet emitovaných akcií		198 983 164

Omezení převoditelnosti

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

Statutární orgány Společnosti

Představenstvo Společnosti

Do 31. července 2024

AMISTA investiční společnost, a.s.

IČO: 274 37 558

sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 10626

Den vzniku funkce: 12. dubna 2019

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

Pověřený zmocněnec Ing. Ondřej Horák

Den zániku funkce: 31. července 2024

Od 1. srpna 2024

CODYA investiční společnost, a.s.

IČO: 068 76 897

sídlo: Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 7923

Den vzniku funkce: 1. srpna 2024

Pověřený zmocněnec Ing. Robert Hlava
 Bc. Martin Pšaidl
 Ing. Michal Sedlák, MBA

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Ladislav Ornst	Den vzniku členství: 30. srpna 2024
Člen dozorčí rady	Petr Matuška	Den vzniku členství: 30. srpna 2024
Člen dozorčí rady	Roman Horák	Den vzniku členství: 30. srpna 2024

Pověření výkonem některých činností

Člen představenstva Společnosti pověřil vnitřním auditem ASIG CONSULT, s.r.o., IČO: 058 00 668, se sídlem Chabařovická 1326/25, Kobylisy, 182 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 270999. Investice do Společnosti, resp. Podfondu jsou nabízeny také prostřednictvím k této činnosti oprávněných osob.

Dále byla uzavřena smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, která zahrnuje obhospodařování investičního fondu, kterou byla pověřena společnost UNITED HYDROGEN, a.s., IČO: 28216580, se sídlem Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. B 13515.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

Základní údaje o Společnosti

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2 (dále jen „**Podfond**“) je podfondem HENRY IF SICAV a.s. (dále jen „**Společnost**“), která je právnickou osobou se sídlem v České republice, která je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky nebo peníze ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů svých podfondů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo peníze ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek. Podfond byl vytvořen rozhodnutím jediného člena představenstva Společnosti, která zároveň vypracovala jeho statut. Údaje o Podfondech byly zapsány do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) **ZISIF** dne 17.5.2021.

Společnost je oprávněna se obhospodařovat a provádět svou administraci prostřednictvím svého individuálního statutárního orgánu, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Společnost. Obhospodařovatelem Společnosti a Podfondech je CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Statutární orgán**“).

Společnost může v souladu se svými stanovami vytvářet podfondy. Společnost vytvořila podfondy HENRY IF, podfond HYDROGEN 1, HENRY IF, podfond HYDROGEN 2, HENRY IF, podfond ARTEFIN.

Činnost Podfondech

Investičním cílem Podfondech je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úroveň výnosu dlouhodobých úrokových sazeb především prostřednictvím dlouhodobých investic do společností, které podnikají v oblasti výroby a distribuce vodíku a energetiky, technologických celků a projektů se zaměřením na vodík a technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů.

Hospodaření Podfondech v období od 1.4.2024 do 31.3.2025

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období 1.4.2024 do 31.3.2025 (dále jen „**účetní období**“), která je nedílnou součástí této výroční zprávy.

Stav majetku Společnosti

Účetní závěrka Společnosti byla ověřena auditorskou společností PKF APOGEO Audit, s.r.o., se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8 - Karlín, evidenční číslo 451.

Aktiva

Společnost k 31. 3. 2025 evidovala aktiva v celkové výši 273 665 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena Pohledávkami za bankami a družstevními záložnami ve výši 6 931 tis. Kč, pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 258 528 tis. Kč a účastmi s rozhodujícím vlivem ve výši 7 906 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 300 tis. Kč.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

Pasiva

Celková pasiva Společnosti ve výši 273 665 tis. Kč jsou tvořena závazky vůči nebankovním subjektům ve výši 32 810 tis. Kč, ostatními pasivy ve výši 6 465 tis. Kč a čistými aktivy přiřaditelnými držitelům investičních akcií ve výši 234 390 tis. Kč.

Výkaz zisku a ztráty

Na celkový zisk ve výši 9 324 tis. Kč mají vliv výnosy z úroků a podobné výnosy ve výši 18 705 tis. Kč, náklady na úroky a podobné náklady ve výši 1 039 tis. Kč, výnosy z poplatků a provizí ve výši 2 593 tis. Kč, náklady na poplatky a provize ve výši 10 tis. Kč, ztráta z finančních operací ve výši 2 227 tis. Kč, správní náklady ve výši 7 858 tis. Kč, ostatní provozní náklady ve výši 6 tis. Kč a daň z příjmů ve výši 834 tis. Kč.

Výhled pro rok 2025 - 2026

Podfond bude v roce 2025 - 2026 v souladu se svým investičním cílem zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to prostřednictvím dlouhodobých investic do společností, které podnikají v oblasti výroby a distribuce vodíku a energetiky, technologických celků a projektů se zaměřením na vodík a technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů. Nadále bude shromažďovat peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfondu.

V Brně dne 29. července 2025



HENRY IF SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2 (dále jen „**Podfond**“) v souladu s ust. § 291 odst. 1 a 3, § 234 odst. 1 písm. a), b) a j) a § 234 odst. 2, 6 a 8 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), čl. 103 až 107 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, (dále jen „**Nařízení**“), vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „**VoBÚP**“) a § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZoÚ**“) uvádí následující zvláštní náležitosti výroční zprávy. Tato výroční zpráva obsahuje též účetní závěrku a zprávu nezávislého auditora. Tato zpráva popisuje složení portfolia Podfonde.

Činnost Podfonde v roce 2024 - 2025

Podfond v průběhu roku 2024 - 2025 shromažďoval peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů a investoval je v souladu s investiční strategií Podfonde zejména do společností, které podnikají v oblasti výroby a distribuce vodíku a energetiky, technologických celků a projektů se zaměřením na vodík a technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů.

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

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným skutečnostem.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Podfonde

Podfond bude v roce 2025 - 2026 v souladu se svým investičním cílem zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to investováním do společností, které podnikají v oblasti výroby a distribuce vodíku a energetiky, technologických celků a projektů se zaměřením na vodík a technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů. Nadále bude shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfonde.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje (§ 21 odst. 2 písm. c) ZoÚ)

Podfond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Podfond nenabyl vlastní akcie nebo podíly.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

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

Informace o tom, zda Podfond má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

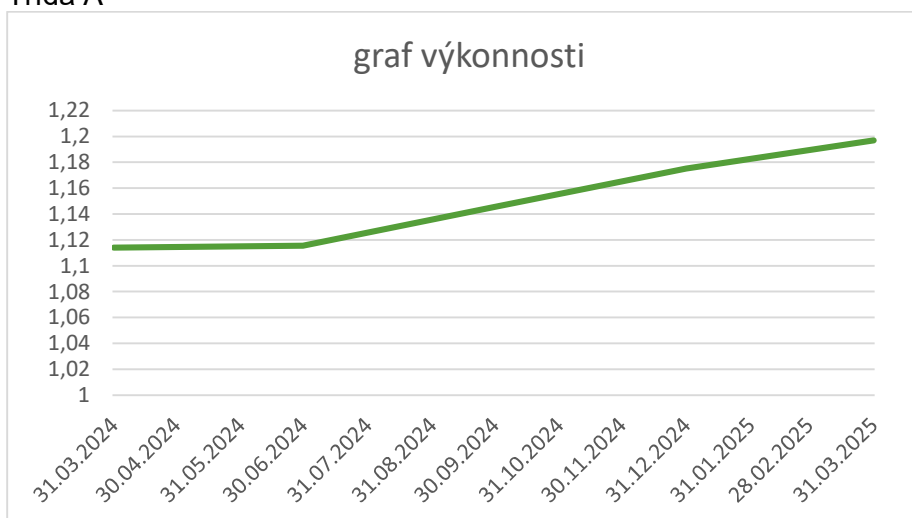
ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

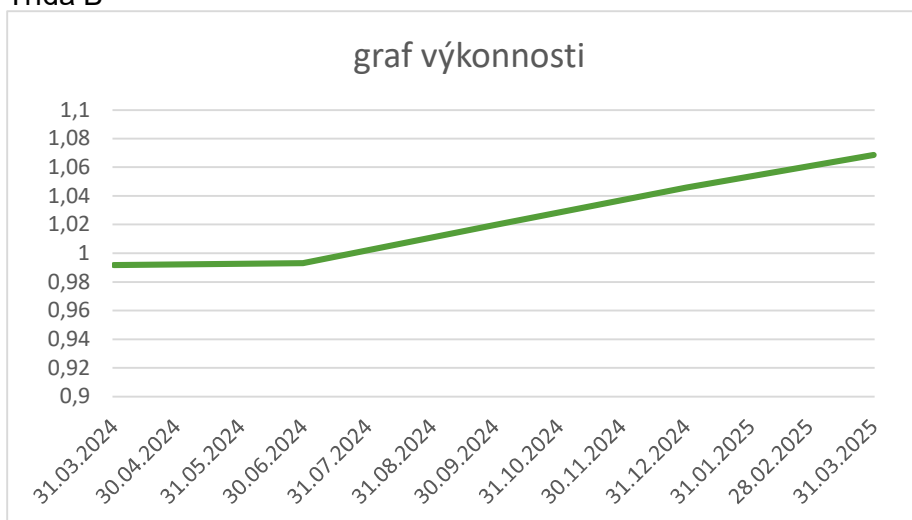
Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Společnosti, nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. f) VoBÚP

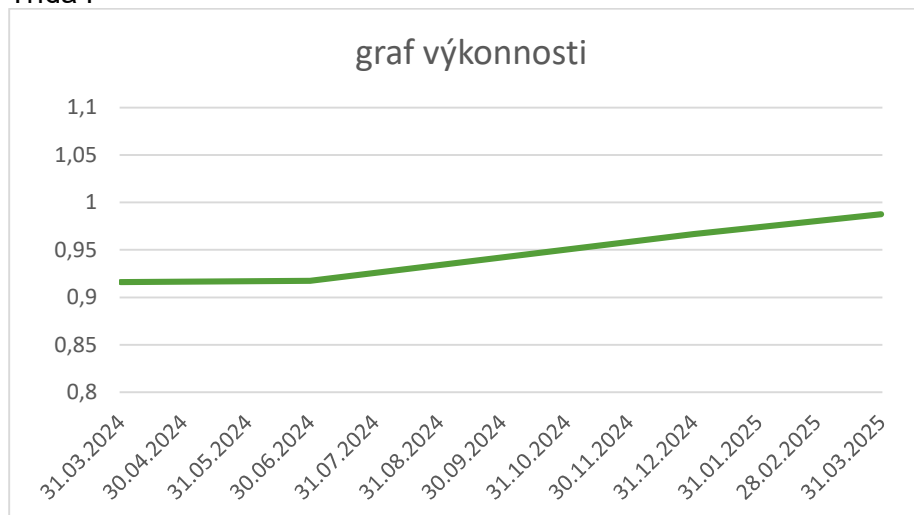
Třída A



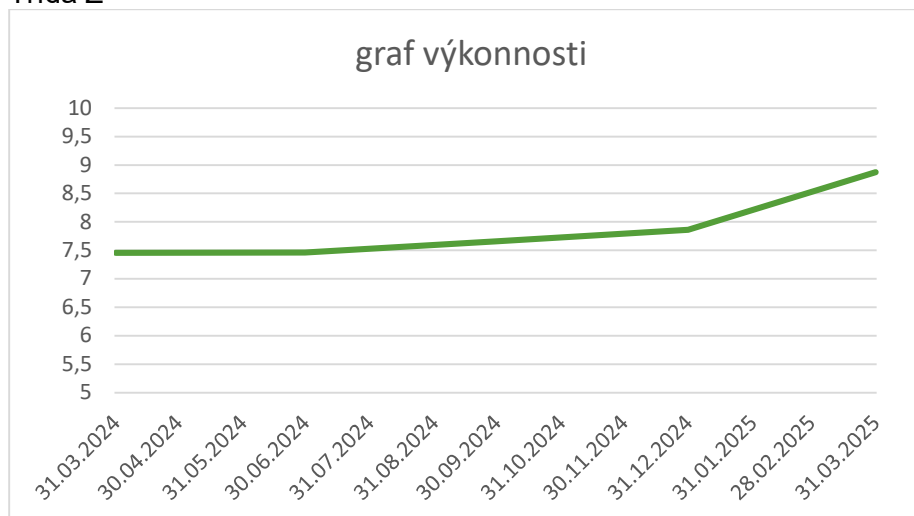
Třída B



Třída I



Třída Z



Třída J

Na této třídě nebylo dosud emitováno.

Údaje o činnosti obhospodařovatele Podfondu ve vztahu k majetku Podfondu v Účetním období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. b) ZISIF a čl. 105 Nařízení)

Přehled činností, portfolia, výsledků, podstatných změn údajů včetně přezkumu činností a výsledků Podfondu a popisu rizik a investičních nebo ekonomických nejistot, kterým by mohl Podfond čelit zahrnující klíčové finanční i nefinanční ukazatele výsledků týkajících se Podfondu, a to v rozsahu nezbytném pro pochopení investičních činností Podfondu nebo jejich výsledků je uveden v příloze účetní závěrky a ve zprávě o podnikatelské společnosti a stavu jejího majetku za rok 2024 - 2025.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (manažera správy aktiv), případně externího správce Podfondu v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. a) VoBÚP

Výkon činnosti manažera správy aktiv pro Fond: od 1. srpna 2024 do současnosti

Jméno a příjmení: Mgr. Milan Hanousek

Další identifikační údaje: nar. 12. listopadu 1988

Znalosti a zkušenosti manažera správy aktiv: má dokončené vysokoškolské ekonomické vzdělání. Od 1. března 2023 působí ve Společnosti jako manažer správy aktiv. Ve svých předchozích angažmá ve společnostech KPMG Česká republika, s.r.o., Československá obchodní banka, a. s. a APARI Investment s.r.o. se věnoval oblastem finanční analýzy, obchodování na finančních trzích a správy portfolia.

Výkon činnosti manažera správy aktiv pro Fond: do 31. července 2024

Portfolio manažer Radim Vítner

Narozen: 1976

Vzdělání: Masarykova obchodní akademie Rakovník

Pracuje ve společnosti AMISTA IS na pozici portfolio manažer od 1.7. 2011. Před příchodem do AMISTA IS pracoval deset let na pozici účetního a finančního analytika ve společnosti Zepter International s.r.o. Předtím sbíral zkušenosti mimo jiné ve společnostech SPT Telecom, a.s. a Královský pivovar Krušovice a.s.

Portfolio manažer Ing. Robert Mocek

Narozen: 1961

Vzdělání: Vysoká škola dopravy a spojů, Žilina

Před příchodem do AMISTA IS poskytoval konzultace v oblasti financování podnikatelských projektů a poradenství v oblasti privátního bankovníctví a správy majetku v rámci svého živnostenského oprávnění. Před tímto obdobím pracoval více než 25 let v bankovníctví na manažerských postech v oblasti privátního bankovníctví a správy aktiv.

Portfolio manažer Ing. Karolína Kostecká

Narozena: 1991

Vzdělání: VŠE v Praze, fakulta Národohospodářská

Do AMISTA IS nastoupila po dokončení studijního programu Business Administration na Toronto School of Management v Kanadě, kde také absolvovala stáž na obchodně-ekonomickém úseku Generálního konzulátu ČR v Torontu a pracovala v pojišťovnictví, ve společnosti Stewart Title Canada. Před odjezdem do Kanady působila 2 roky v mezinárodní poradenské společnosti BDO Advisory s.r.o. jako konzultant.

Identifikační údaje každého depozitáře Podfondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou 2 písm. b) VoBÚP

Název: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

IČO: 64948242

Sídlo: Želetavská 1525/1, PSČ 14092 Praha 4 - Michle

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

Výkon činnosti depozitáře pro Podfond: celé Účetní období

Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Podfondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Podfondu (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. c) VoBÚP

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Společnosti v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala (§291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. d) VoBÚP

V účetním období nevyžíval Podfond služeb hlavního podpůrce.

Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Podfondu v rozhodném období, vč. údajů o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za účetní období, které mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Podfondu nebo jeho skupiny nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. g) VoBÚP

V účetním období nebyl Podfond účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, jenž by se týkaly majetku nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Podfondu v účetním období.

Podfond nebyl v účetním období účastníkem správního, soudního či rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo mělo v minulosti významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Podfondu.

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. e) VoBÚP

Označení	Název	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč
Zápůjčka	HyBoats, s.r.o.	33 980	35 400
Zápůjčka	VASKOL SP. Z O.O.	201 186	195 606
Zápůjčka	SOLAR ARK II SP. Z O.O.	20 977	26 597
Zápůjčka	HENRY SUN s.r.o.	938	925
SPV	HENRY SUN s.r.o.	248	7 906

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.4.2024 DO 31.3.2025

ZA HOSPODÁŘSKÝ ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. h) VoBÚP)

Dosud nebyly vyplaceny podíly na zisku.

Údaje o skutečné zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Podfondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. i) VoBÚP)

Úplata obhospodařovateli za obhospodařování a administraci	1 575 tis Kč
Úplata depozitáři za služby a správu cenných papírů	581 tis. Kč
Úplata auditora	161 tis. Kč
Úplata odbornému poradci	4 513 tis. Kč
Ostatní poradenské a znalecké služby	1 022 tis. Kč
Ostatní správní náklady	6 tis. Kč

Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF)

Podkladové investice Podfondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Podfondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. a) ZISIF a čl. 106 Nařízení)

Statut Podfondu byl změněn k 1. 8. 2024 v souvislosti se změnou obhospodařovatele a administrátora Společnosti a Podfondu.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Podfondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Podfondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Podfond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Pracovníci statutárního orgánu Společnosti (včetně portfolio manažera) i zmocnění zástupci statutárního orgánu jsou odměňováni členem statutárního orgánu v souladu s jeho vnitřními zásadami pro odměňování, které byly vytvořeny s ohledem na požadavky AIFMR. Tyto osoby nejsou odměňovány Společností.

Statutární orgán Společnosti vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně všech vedoucích osob, tak, že je odměna tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření statutárního orgánu Společnosti a hodnocení výkonu jednotlivého pracovníka.

Statutární orgán Společnosti je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že statutární orgán Společnosti obhospodařuje více investičních fondů, jsou níže uvedená čísla poměrnou částí celkové odměny vyplacené statutárním orgánem Společnosti jeho zaměstnancům.

Pevná složka odměn	158 127,92 Kč
Pohyblivá složka odměn	67 247,70 Kč
Odměny za zhodnocení kapitálu	0 Kč

Počet odměňovaných zaměstnanců	43
Počet odměňovaných členů představenstva	5
Počet odměňovaných členů dozorčí rady	2

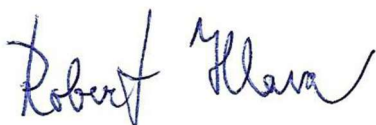
Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Podfondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Podfondu (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Statutární orgán Společnosti uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven Statutární orgán Společnosti nebo samotná Společnost, jenž je obhospodařována. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a zamezují střetu zájmů.

Pracovníci a vedoucí osoby, jenž při výkonu činnosti nebo při výkonu funkce mají zásadní vliv na rizikový profil Fondu jsou: Představenstvo a Dozorčí rada.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech těchto osob jsou zahrnuty v předchozím odstavci.

V Brně dne 29. července 2025



HENRY IF SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

HENRY IF SICAV a.s.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

IČO 08083398,

se sídlem Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v
obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 24338

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31.03.2025

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

**Výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných
investičních akcií**

Příloha účetní závěrky

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

Rozvaha k 31.03.2025

V tis. Kč

Aktiva	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	6 931	3 556
v tom a) splatné na požádání		530	3 555
V tom b) ostatní pohledávky		6 401	1
Pohledávky za nebankovními subjekty	5	258 528	241 407
v tom b) ostatní pohledávky		258 528	241 407
Účasti s rozhodujícím vlivem	6	7 906	216
Ostatní aktiva	7	300	49
Aktiva celkem		273 665	245 228

Pasiva	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Závazky vůči nebankovním subjektům	8	32 810	26 069
v tom a) splatné na požádání		32 810	26 069
Ostatní pasiva	9	6 465	3 313
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií	10	234 390	215 846
V tom a) Obdoba kapitálových fondů		215 102	213 407
V tom b) Oceňovací rozdíly		7 659	134
V tom b) Nerozdělený zisk z minulého období		2 305	917
V tom c) Zisk za účetní období		9 324	1 388
Pasiva celkem		273 665	245 228

Podrozvahové položky	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Hodnoty předané k obhospodařování	11	273 665	245 228
Přijaté přísliby a záruky		52 857	81 150

Výkaz zisku a ztráty za období končící 31.03.2025

V tis. Kč

Zisk nebo ztráta za účetní období	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Výnosy z úroků a podobné výnosy	12	18 705	27 108
Náklady na úroky a podobné náklady	13	1 039	1 058
Výnosy z poplatků a provizí	14	2 593	0
Náklady na poplatky a provize	15	10	1
Zisk/ztráta z finančních operací	16	-2 227	-16 712
Správní náklady	17	7 858	7 097
Ostatní správní náklady		7 858	7 097
Ostatní provozní náklady	18	6	0
Zisk (+) / ztráta (-) z běžné činnosti před zdaněním		10 158	2 240
Daň z příjmů splatná	19	834	852
Zisk (+) / ztráta (-) za účetní období po zdanění		9 324	1 388

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2**Výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplacitelných investičních akcií
za období končící 31.03.2025**

V tis. Kč

	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Zůstatek k 1.4.2024	215 846	208 404
Změna čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplacitelných investičních akcií	18 544	7 442
v tom:		
Emise investičních akcií	1 695	24 526
Oceňovací rozdíly	7 525	-18 472
Čistý zisk/ztráta za účetní období připadající držitelům vyplacitelných investičních akcií	9 324	1 388
Zůstatek k 31.3.2025	234 390	215 846
Počet investičních akcií třída A (v ks)	133 010 600	133 010 600
Počet investičních akcií třída B (v ks)	65 172 564	63 501 056
Počet investičních akcií třída I (v ks)	200 000	200 000
Počet investičních akcií třída Z (v ks)	600 000	600 000

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. BŘEZNA 2025

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

(a) Vznik a charakteristika Podfondu

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2, NID 75162431, se sídlem Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, (dále také jen „Podfond“) vznikl zápisem údajů o Podfondu do seznamu podfondů vedeného Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech ve znění pozdějších předpisů, (dále „ZISIF“). Podfond je podfondem investičního fondu s právní osobností HENRY IF SICAV a.s., IČO 080 83 398, se sídlem Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1 (dále také jen „Fond“), který je fondem kvalifikovaných investorů, do jehož podfondu/ů jsou shromažďovány peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů.

Fond i Podfond podléhají regulačním požadavkům ZISIF. Podfond je v souladu s tímto zákonem účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu.

Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Podfond je podfondem fondu kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Údaje o Podfondu byly k datu 17. května 2021 zapsány do seznamu investičních fondů s právní osobností, který ČNB vede v souladu s ustanovením § 597 písm. a) zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

Do majetku Podfondu lze nabývat akcie, podíly, resp. jiné formy účasti („dále jen „Podíly“) na obchodních společnostech podnikajících v oblasti:

- výroby a distribuce vodíku a energetiky;
- technologických celků;
- projektů se zaměřením na vodík;
- technologických celků pro výrobu energie z obnovitelných zdrojů;
- poskytování pohledávek, úvěrů a zápůjček poskytnutých Fondem a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů.

Statutární orgán Fondu je k 31.3.2025:

CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“), IČO 068 76 897, se sídlem Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno, již při výkonu funkce zastupuje Ing. Robert Hlava, Bc. Martin Pšaidl a Ing. Michal Sedláč, MBA.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

Fond nemá žádné zaměstnance. Správa majetkového portfolia Fondu je vykonávána obhospodařovatelem Fondu společností CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Společnost**“). O stavu a pohybu majetku Podfondu účtuje Společnost odděleně od svého majetku a majetku v ostatních obhospodařovaných fondech.

Dozorčí rada Fondu je k 31.3.2025:

Ladislav Ornst – předseda dozorčí rady

Petr Matuška – člen dozorčí rady

Roman Horák – člen dozorčí rady

Informace o depozitáři

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 649 48 242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 3608 (dále jen „Depozitář“). Depozitář funkci depozitáře vykonává i pro podfondy.

Změny v obchodním rejstříku

S účinností od 1. 8. 2024 byl změněn obhospodařovatel a administrátor Fondu a Podfondu z AMISTA investiční společnost, a.s. na CODYA investiční společnost, a.s.

S účinností od 3. 3. 2025 došlo ke změně sídla Podfondu ze Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8 na Ovocný trh 572/11, Staré Město, 110 00 Praha 1.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka Podfondu je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoÚ“) a vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi (dále jen „vyhláška“).

V souladu s § 4a odst. 1 vyhlášky Podfond vykazuje, oceňuje a uvádí v příloze v účetní závěrce informace o finančních nástrojích podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standardy“).

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií 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.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby Podfond 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 (Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

Účetní závěrka Podfondu je sestavena za účetní období 01.04.2024 – 31.03.2025. Rozvaha obsahuje srovnávací údaje k 31. 3. 2024. Výkaz zisku a ztrát obsahuje údaje za období 1. 4. 2023 – 31. 3. 2024.

Účetní závěrka Podfondu je dle § 187 ZISIF ověřena auditorem.

2 UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Podfond stane smluvním partnerem operace. Finanční aktivum nebo jeho část Podfond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Podfond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

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

(b) Cizí měny

Účetní závěrka je prezentována v měně České republiky (Kč), primárním ekonomickém prostředí, ve kterém Podfond působí. 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) Finanční nástroje

Dle § 4a Vyhlášky se od 1. ledna 2021 na všechny finanční nástroje vztahují pravidla dle IFRS 9 Finanční nástroje (dále jen „IFRS 9“). Klasifikace finančních aktiv Podfondu je založena na

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena,

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva (SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding, dále „SPPI test“)

Obchodní modely posuzují záměr účetní jednotky ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu.

Jednotlivé obchodní modely Podfondu mohou být:

- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do hospodářského výsledku (FVTPL), vztahuje se na finanční aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty, jsou zde zařazeny finanční nástroje pořízené za účelem obchodování, kapitálové nástroje, u kterých se účetní jednotka rozhodla nezařadit je do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření nebo deriváty,
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku (FVTOCI),
- „Držet a inkasovat“ – finanční nástroje oceňované v amortizovaných nákladech (AC)

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazována v rozvaze v momentě, kdy se Podfond stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.

Finanční aktiva a závazky se při prvotním vykazání oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota finančních aktiv nebo finančních závazků nezařazených do kategorie ocenění reálnou hodnotou s dopadem do hospodářského výsledku bude upravena o transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáním finančního nástroje.

Podfond v rozvaze vykazuje následující položky:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (FVTPL)
- Pohledávky za nebankovními subjekty (FVTPL)
- Účasti s rozhodujícím vlivem (FVTOCI)
- Ostatní aktiva

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Za účasti s rozhodujícím vlivem jsou považovány takové majetkové účasti, kde má Podílový fond významný vliv na řízení nebo provozování účetní jednotky, tj. obvykle se jedná o účasti s nejméně 50 % podílem na hlasovacích právech.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

Majetkové účasti jsou oceňovány reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI), pokud nejsou určeny k obchodování ani nejsou podmíněnou hodnotou plynoucí z podnikové kombinace.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou s dopadem do ostatního úplného výsledku (FVTOCI) se ke konci každého účetního období oceňují reálnou hodnotou. Následné změny reálné hodnoty u finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, jsou promítnuty do oceňovacích rozdílů v rozvaze a odúčtování finančního aktiva zvyšuje nebo snižuje nerozdělené výsledky v rozvaze.

Ostatní finanční aktiva jsou následně oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Následné změny reálné hodnoty a odúčtování finančního aktiva je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“. Naběhlé úroky jsou účtovány v časové souvislosti do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty se vykazují v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

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

Oceňování reálnou hodnotou

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Jako reálná hodnota cenného papíru vydávaného investičními fondy se použije vyhlášená hodnota tohoto cenného papíru ke dni ocenění.

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

Krátkodobé přijaté půjčky jsou zpravidla oceňovány naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry, která je vzhledem k datu poskytnutí považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků.

Finanční závazky

Finanční závazky jsou nederivátové finanční závazky, jejichž podstata vyplývá ze smluvní dohody, kdy Podfond má povinnost doručit držiteli hotovost nebo jiné finanční aktivum.

Fond klasifikuje své finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, na základě toho, že tyto závazky patří do skupiny finančních aktiv a závazků, které jsou jako celek řízeny a jejichž výkonnost je vyhodnocována na základě reálné hodnoty.

Podfond při prvotním zaúčtování oceňuje finanční závazky reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Následné změny reálné hodnoty přiřaditelné úvěrovému riziku jsou vykazovány v rozvaze jako oceňovací rozdíl a ostatní změny reálné hodnoty, naběhlé příslušenství a odúčtování finančních závazků je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“.

Finanční deriváty

Podfond nevyužívá finanční deriváty.

(d) 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 2024-2025 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 Podfond očekává její realizaci.

(e) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou v souladu se zveřejněním spřízněných stran definovány takto:

- a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby, pokud tato:**
 - i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku; nebo
 - ii) má podstatný podíl nebo vliv ať již přímo nebo nepřímo; nebo
 - iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku.
- b) Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:**
 - i) účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny, přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky nebo společným podnikem skupiny
 - ii) obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
 - iii) jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
 - iv) účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedeno v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v tabulkách Vztahy se spřízněnými osobami.

(f) 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.

(g) Emitované investiční akcie

Podfond vykazuje emitované finanční nástroje jako kapitálový nástroj, pokud jsou splněny všechny podmínky uvedené ve standardu IAS 32 Finanční nástroje: vykazování (body 16A-16D). V případě nesplnění základních podmínek dle IAS 32 pro klasifikaci jako kapitálový nástroj, jsou finanční nástroje klasifikovány jako finanční závazek.

(h) Prostředky investované do Podfondu

Podfond vykazuje prostředky získané vydáním investičních akcií v rámci položky "Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií". Podfond je povinen odkoupit investiční akcii za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém Společnost obdržela žádost o odkoupení investiční akcie.

(i) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Podfond 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.

(j) Náklady

Náklady tvoří především jednorázové poplatky, úrokové náklady a správní náklady. Náklady s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(k) 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.

(l) Opravy chyb minulých účetních období

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období" v rozvaze Podfondu.

(m) Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

Účetní metody používané podfondem se v období od 1. 4. 2024 do 31. 3. 2025 nezměnily.

3 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY, PŘEDPOKLADY A ODHADY

Níže uvádíme přehled klíčových předpokladů týkajících se budoucnosti a dalších klíčových zdrojů nejistoty při odhadech v účetním období, které mohou představovat významné riziko, že způsobí významné úpravy účetních hodnot aktiv a závazků v příštím účetním období.

Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

Klasifikace finančních nástrojů

Klasifikace a ocenění finančních aktiv závisí na výsledcích testu charakteristik smluvních peněžních toků (zda jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, tzv. „SPPI test“) a vyhodnocení obchodního modelu, který definuje způsob, jakým Podfond řídí finanční aktiva s cílem generování peněžních toků. Podfond vyhodnocuje, jak jsou finanční aktiva řízena za účelem dosažení stanovených cílů.

Oceňování reálnou hodnotou a proces oceňování

Některá aktiva a závazky Podfondu se pro účely finančního výkaznictví oceňují reálnou hodnotou. Při odhadování reálné hodnoty aktiva nebo závazku Podfond používá pozorovatelné tržní údaje, pokud jsou k dispozici. Nejsou-li k dispozici vstupy na úrovni 1, Podfond angažuje externí kvalifikované znalce, kteří ocenění provedou.

Poznámka

Body nevyčíslené v níže uvedených tabulkách nevykazovaly žádné pohyby ani zůstatky.

4 Pohledávky za bankami a družstevními záložkami

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Běžné účty bank	530	3 555
Termínované vklady	6 401	1
Celkem	6 931	3 556

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

5 Pohledávky za nebankovními subjekty

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Poskytnuté úvěry	258 528	241 407
Celkem	258 528	241 407

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

31.3.2025

Společnost	IČO/NIP	Jistina v tis. Kč	Úroky v tis. Kč	Úroková sazba	Oceňovací rozdíl	Celkem v tis. Kč
HyBoats, s.r.o.	177 31 267	33 980	7 420	PRIBOR 3M + 4%	-6 000	35 400
HENRY SUN s.r.o.	141 91 628	938	2	PRIBOR 3M + 4%	-15	925
SOLAR ARK II	5213882771	20 977	5 408	12,5%	212	26 597
VASKOL SP. Z O.O.	7011028224	201 186	7 620	12,5%, od 27.6.2024 5%	-13 200	195 606
Celkem		257 081	20 450		-19 003	258 528

Členění pohledávek za nebankovními subjekty na základě zbytkové splatnosti k 31.3.2025

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 měsíce – 1 rok	1 – 5 let	Nad 5 let	Celkem
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	223 128	35 400	0	258 528

31.3.2024

Společnost	IČO/NIP	Jistina v tis. Kč	Úroky v tis. Kč	Úroková sazba	Oceňovací rozdíl	Celkem v tis. Kč
HyBoats, s.r.o.	177 31 267	33 980	4 317	PRIBOR 3M + 4%	0	38 297
HENRY SUN s.r.o.	141 91 628	1 060	35	PRIBOR 3M + 4%	0	1 095
SOLAR ARK II	5213882771	20 977	2 791	12,5%	5 163	18 605
VASKOL SP. Z O.O.	7011028224	172 894	20 503	12,5%	10 355	183 041
SOLAR ARK II	5213882771	250	30	PRIBOR 3M + 5%	61	219
HENRY SUN s.r.o.	141 91 628	150	0	PRIBOR 3M + 4%	0	150
Celkem		229 311	27 676		15 579	241 407

Členění pohledávek za nebankovními subjekty na základě zbytkové splatnosti k 31.3.2024

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 měsíce – 1 rok	1 – 5 let	Nad 5 let	Celkem
Pohledávky za nebankovními subjekty	250	0	241 157	0	241 407

6 Účasti s rozhodujícím vlivem

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Účasti s rozhodujícím vlivem	7 906	216
Celkem	7 906	18 707

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

Jednotlivé ocenění účastí s rozhodujícím vlivem jsou uvedeny v následující tabulce:

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál	Měna	Podíl na VK	Podíl na hlasovacích právech	Reálná hodnota (tis. Kč)
HENRY SUN s.r.o.	Nádražní 203/9, 250 64 Měšice	Zprostředkování obchodu a služeb	300 000	CZK	82,5%	82,5%	7 906
Celkem							7 906

Účetní hodnota účastí s rozhodujícím vlivem ve výši 248 tis. Kč byla k 31.3.2025 přeceněna dle znaleckého posudku o 7 646 tis. Kč, tj. reálná hodnota účasti k 31.3.2025 činí 7 906 tis. Kč. Ocenění společnosti bylo zpracováno externí znaleckou kanceláří Grant Thornton Appraisal services a.s., se sídlem Pujmanové 1753/10a, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 275 99 582. K ocenění bylo přistoupeno na základě majetkové metody ocenění na principu reálných hodnot.

7 Ostatní aktiva

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Zálohy na DPPO	0	49
Poskytnutá záloha na správu podfondů	300	0
Celkem	300	49

8 Závazky vůči nebankovním subjektům

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Přijaté úvěry	32 810	26 069
Celkem	32 810	26 069

31.3.2025

Společnost	NID	Jistina v tis. Eur	Jistina v tis. Kč	Úroková sazba	Oceňovací rozdíl	Úroky v tis. Kč	Celkem v tis. Kč
HENRY IF, podfond HYDROGEN 1	751 61 419	1 035	25 856	4% p.a.	-940	1 238	26 154
HENRY IF, podfond HYDROGEN 1	751 61 419		6 900	9% p.a.	-251	7	6 656
Celkem		1 035	32 756		-1 191	1 245	32 810

Úvěr v EUR je splatný 18.3.2026, úvěr v CZK je splatný 30.9.2025.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

31.3.2024

Společnost	NID	Jistina v tis. Eur	Jistina v tis. Kč	Úroková sazba	Oceňovací rozdíl	Úroky v tis. Kč	Celkem v tis. Kč
HENRY IF, podfond HYDROGEN 1	751 61 419	1 035	26 208	4% p.a.	350	212	26 069
Celkem		1 035	26 208		350	212	26 069

9 Ostatní pasiva

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Dohadné účty	6 298	2 514
Daně	159	799
Ostatní závazky	8	0
Celkem	6 465	3 313

Dohadné položky pasivní představují dohady na poplatek za obhospodařování ve výši 240 tis. Kč, na administraci ve výši 60 tis. Kč (k 31.3.2024 na administraci a obhospodařování ve výši 112 tis. Kč), na služby depozitáře ve výši 48 tis. Kč (k 31.3.2024 ve výši 24 tis. Kč), na audit ve výši 71 tis. Kč (k 31.3. 2024 ve výši 101 tis. Kč), na IFRS služby ve výši 61 tis. Kč (k 31.3. 2024 ve výši 0 tis. Kč), zpracování daňového přiznání ve výši 12 tis. Kč (k 31.3.2024 ve výši 33 tis. Kč), na odměnu poradci ve výši 5 406 tis. Kč (k 31.3.2024 ve výši 2 044 tis. Kč), na odměnu znalci ve výši 400 tis. Kč (k 31.3.2024 ve výši 200 tis. Kč).

Závazky z titulu DPPO představují daňový náklad aktuálního období ve výši 682 tis. Kč po odečtení zaplacených záloh ve výši 523 tis. Kč.

10 Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Investiční akcie	215 102	213 407
Oceňovací rozdíly	7 659	134
Neuhrazený zisk (+) / neuhrazená ztráta (-) z předchozích období	2 305	917
Zisk / ztráta běžného období	9 324	1 388
Celkem	234 390	215 846

Oceňovací rozdíly představují rozdíl mezi 82,5 % pořizovací hodnoty obchodních podílů (účastí s rozhodujícím vlivem) a přeceněním znaleckým posudkem k 31.03.2025.

Na základě rozhodnutí nejvyššího orgánu účetní jednotky byl zisk Podfondu za minulé účetní období ve výši 1 388 tis. Kč převeden na účet Nerozděleného zisku minulé období.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

Investiční akcie jsou klasifikovány jako finanční závazky, neboť je s nimi spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu, není s nimi spojeno hlasovací právo, nesplňují výjimky pro vykazování jako kapitálový nástroj dle IAS 32.

Investiční akcie	Počet investičních akcií (ks)	Jednotková cena	Hodnota k 31.03.2025 v tis. Kč
Třída A	133 010 600	1,1971	159 221
Třída B	65 172 564	1,0686	69 646
Třída I	200 000	0,9878	198
Třída Z	600 000	8,8751	5 325
Celkem	198 983 164		234 390

Aktuální hodnota investiční akcie pro jednotlivé třídy je definována jako poměrná část čisté hodnoty aktiv Podfondu připadající na jednu investiční akci této třídy. Čistými aktivy přiřaditelnými držitelům investičních akcií se rozumí hodnota majetku Podfondu snižená o hodnotu dluhů Podfondu.

Investiční akcie jednotlivých tříd jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě fondového kapitálu Podfondu zvýšenou o prodejní poplatky.

Investiční akcie nakoupené a prodané lze analyzovat následujícím způsobem:

Třída A (ks)	31.3.2025	31.3.2024
Začátek období k 1. dubnu	133 010 600	128 848 996
Vydané investiční akcie	0	4 161 604
Odkoupené investiční akcie	0	0
Celkem	133 010 600	133 010 600
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akcii třídy A (CZK)	1,1971	1,1142
Třída B (ks)		
Začátek období k 1. dubnu	63 501 056	45 480 602
Vydané investiční akcie	1 671 508	18 020 454
Odkoupené investiční akcie	0	0
Celkem	65 172 564	63 501 056
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akcii třídy B (CZK)	1,0686	0,9918
Třída I (ks)		
Začátek období k 1. dubnu	200 000	0
Vydané investiční akcie	0	200 000
Odkoupené investiční akcie	0	0
Celkem	200 000	200 000
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akcii třídy Z (CZK)	0,9878	0,9162
Třída Z (ks)		
Začátek období k 1. dubnu	600 000	600 000

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

Vydané investiční akcie	0	0
Odkoupené investiční akcie	0	0
Celkem	600 000	600 000
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akcii třídy Z (CZK)	8,8751	7,4588

11 Hodnoty předané k obhospodařování

Majetek Fondu v celkové výši 273 665 tis. Kč k 31. březnu 2025 (31. března 2024 ve výši 245 228 tis. Kč) obhospodařuje investiční společnost.

12 Výnosy z úroků a podobné výnosy

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Úroky z poskytnutých zápůjček	18 667	26 876
Úroky ze spořicího účtu	36	232
Úroky z termínovaného vkladu	2	0
Celkem	18 705	27 108

13 Náklady na úroky a podobné náklady

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Úroky z přijatých zápůjček	1 039	1 058
Celkem	1 039	1 058

14 Výnosy z poplatků a provizí

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Poplatek za poskytnutí úvěru VASKOL SP. Z O.O.	2 593	0
Celkem	2 593	0

15 Náklady na poplatky a provize

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Bankovní poplatky	10	1
Celkem	10	1

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

16 Zisk/ztráta z finančních operací

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Ztráta z oceňovacích rozdílů	2 227	16 712
Celkem	2 227	16 712

17 Správní náklady

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Náklady na obhospodařování	687	293
Náklady na depozitáře	581	581
Náklady na audit	161	101
Náklady na administraci	888	598
Účetní a daňové poradenství	61	182
Právní poradenství	61	162
Náklady na odborného poradce	4 513	4 414
Náklady na znalecký posudek	900	737
Ostatní správní náklady	6	29
Celkem	7 858	7 097

18 Ostatní provozní náklady

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Grafické práce	6	0
Celkem	6	0

19 Daň z příjmů

tis. Kč	31. března 2025	31. března 2024
Zisk nebo ztráta za účetní období	10 158	2 240
Úprava výsledku hospodaření pro daňové účely	3 484	14 808
Splatný daňový základ	13 642	17 049
Zohlednění daňové ztráty minulých let	0	0
Splatná daň z příjmu ve výši 5 %	682	852

V aktuálním účetním období byl daňový náklad navýšen o doplatek daně za minulé účetní období ve výši 152 tis. Kč na celkovou částku 834 tis. Kč.

Odložená daň:

Podfondu k 31.03.2025 nevznikl odložený daňový závazek ani pohledávka.

20 Vztahy se spřízněnými osobami

Pohledávky za spřízněnými osobami	2025	2024
HENRY SUN s.r.o.	925	1 210
CODYA investiční společnost, a.s.	300	0
Celkem	1 225	1 210

Závazky ke spřízněným osobám	2025	2024
UNITED HYDROGEN a.s.	5 406	4 414
HENRY IF, podfond HYDROGEN 1	32 810	26 069
Celkem	38 216	30 483

Výnosy účtované Podfondem od spřízněných osob	2025	2024
HENRY SUN s.r.o.	81	600
Celkem	81	600

Náklady účtované Podfondem od spřízněných osob	2025	2024
HENRY IF, podfond HYDROGEN 1	1 039	1 054
Celkem	1 039	1 054

21 Reálná hodnota aktiv a závazků

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Pro stanovení reálné hodnoty se v praxi využívá jeden ze tří oceňovacích přístupů nebo jejich kombinace:

- Tržní přístup = využívá ceny a další relevantní informace získané díky tržním transakcím zahrnujícím identická či srovnatelná (tj. podobná) aktiva, závazky nebo skupinu aktiv a závazků, jako je podnik,
- Výnosový přístup = převádí budoucí částky (například peněžní toky nebo výnosy a náklady) na současnou (diskontovanou) hodnotu. Ocenění reálnou hodnotou je určeno na základě hodnoty indikované současnými tržními očekáváními ohledně těchto budoucích částek.
- Nákladový přístup = zohledňuje částku, jež by byla v současnosti vyžadována k nahrazení výkonové kapacity aktiva (často nazývaná běžná reprodukční cena).

Hierarchie reálných hodnot

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

- Vstupy na úrovni 1 = neupravené kotované ceny na aktivních trzích pro totožná či identická aktiva či závazky
 - Kótovaná cena na aktivním trhu je nejspolehlivějším důkazem reálné hodnoty a použije se bez úprav ke stanovení reálné hodnoty
- Vstupy na úrovni 2 = vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek
 - Pokud má aktivum či závazek stanovenou (smluvní) dobu trvání, vstup na úrovni 2 musí být pozorovatelný pro celou dobu trvání aktiva či závazku. Vstupy na úrovni 2 zahrnují:
 - kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích;
 - kótované ceny identických či podobných aktiv či závazků na trzích, které nejsou aktivní;
 - vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné pro aktivum či závazek, například úrokové sazby a výnosové křivky pozorovatelné v běžně kótovaných intervalech; předpokládané hodnoty volatility a úvěrové marže;
 - tržně podpořené vstupy.
- Vstupy na úrovni 3 – nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek, při stanovení hodnoty na úrovni 3 se pro stanovení reálné hodnoty používají znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu, apod.)

Rok 2024-2025:

Aktiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	6 931	0	6 931
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	258 528	258 528
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	7 906	7 906
Ostatní aktiva	0	0	300	300
Celkem	0	6 931	266 734	273 665

Pasiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0	32 810	32 810
Ostatní pasiva	0	0	6 465	6 465
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií	0	0	234 390	234 390
Celkem	0	0	273 665	273 665

Rok 2023-2024:

Aktiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	3 556	0	3 556
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	241 407	241 407
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	216	216
Ostatní aktiva	0	0	49	49

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

Celkem	3 556	241 672	245 228
---------------	--------------	----------------	----------------

Pasiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0	26 069	26 069
Ostatní pasiva	0	0	3 313	3 313
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií	0	0	215 846	215 846
Celkem	0	0	245 228	245 228

Aktiva a závazky, které nejsou přeceňované na reálnou hodnotu, jsou krátkodobá aktiva a závazky, dohadné položky, účty časového rozlišení nebo rezervy.

V průběhu roku 2024-2025 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

Použité oceňovací techniky a vstupní veličiny

Účetní jednotka využívá k určení reálné hodnoty následující oceňovací techniky a vstupní veličiny:

Pohledávky za bankami

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Pohledávky za nebankovními subjekty

Odhady reálné hodnoty poskytnutých úvěrů a půjček vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím úrokové sazby jako diskontní sazby platné pro úvěry spojené s podobným úvěrovým rizikem, úrokovým rizikem a s podobnou splatností.

Při určování odhadu peněžních toků použitých k diskontování se vychází z předpokladů a přihlíží se k očekávanému průběhu splácení u konkrétního poskytnutého úvěru nebo skupiny úvěrů. V případě půjček společností HENRY SUN, Solar Ark II, HyBoats a Vaskol je nominální hodnota půjček snížena o případnou sníženou výtežnost vyplývající z ocenění jednotlivých dlužníků.

Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

Účasti s rozhodujícím vlivem

Reálná hodnota účastí s rozhodujícím vlivem byla stanovena na základě majetkového ocenění na principu reálných hodnot - metody čisté hodnoty aktiv (NAV). Tato metoda hledá odpověď na otázku, jaká je reálná hodnota jednotlivých položek majetku oceňované společnosti. Pomocí sumarizace hodnot jednotlivých položek pak lze odvodit hodnotu čistých aktiv oceňované společnosti.

Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

Závazky vůči nebankovním subjektům

Odhady reálné hodnoty závazků vůči nebankovním subjektům vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím úrokové sazby jako diskontní sazby platné pro úvěry spojené s podobným úvěrovým rizikem, úrokovým rizikem a s podobnou splatností.

Při určování odhadu peněžních toků použitých k diskontování se vychází z předpokladů a přihlíží se k očekávanému průběhu splácení u konkrétního poskytnutého úvěru nebo skupiny úvěrů.

Tyto finanční závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazeny do úrovně 3.

Ostatní aktiva/pasiva

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti daných závazků blíží jejich reálné hodnotě. Tyto finanční závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použitých oceňovacích technik nebo vstupů.

Kvantitativní informace o významných nepozorovatelných vstupních veličinách pro úroveň 3

Techniky, metody a nepozorovatelné vstupy ocenění finančních aktiv a finančních závazků spadajících do úrovně 3 hierarchie reálných hodnot

V tis. Kč	Reálná hodnota k 31.3.2025	Reálná hodnota k 31.3.2024	Oceňovací technika	Použité vstupy
Finanční aktiva				
Účasti s rozhodujícím vlivem	7 906	216	Majetková metoda na bázi tržních hodnot	• finanční výkazy • reálné hodnoty uměleckých děl stanovených znalcem v oboru
Poskytnuté úvěry	25 714	27 428	Metoda diskontovaných peněžních toků	• Analýza bonity dlužníka na základě jeho aktuálních účetních výkazů
Finanční závazky				
Závazky vůči držitelům investičních akcií	42 625	36 639	Metoda reziduální hodnoty čistých aktiv	• Výše uvedené vlivy se nepřímo promítají do ocenění závazku

22 Rizika

FINANČNÍ RIZIKA

Společnost je zodpovědná za řízení rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a řídit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia.

Společnost průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s investováním do jednotlivých Podfondů s cílem minimalizovat tato rizika při dané investiční strategii Podfondů.

(a) Tržní riziko

Tržní riziko spočívá v nárůstu volatility Podfondu nebo náhlém poklesu ceny držených aktiv a tím poklesu i hodnoty investiční akcie Podfondu. Podfond neeliminuje tržní riziko pomocí diverzifikace investic, z čehož zároveň plyne zvýšené riziko koncentrace. Volatilita Podfondu může významně vzrůst rovněž v případě kurzotvorné události na straně emitenta (neočekávaná změna finanční situace, či bonity) cenných papírů v majetku Podfondu. Cílem řízení tržního rizika je ochrana investičního portfolia Podfondu a omezení případné ztráty, která může vzniknout změnou podmínek na trhu. Tyto změny mohou být způsobeny zvýšenou volatilitou vybraných aktiv, a to na základě výskytu např. neočekávané tržní situace. Řízení tržního rizika usiluje o dosažení nejlepšího možného výnosu při akceptovatelné úrovni rizika. Oddělení risk managementu může stanovit interní limity ve formě investičních matic, povolených investičních nástrojů a operací na základě kvalitativního a kvantitativního vyhodnocení.

Mezi zásady a postupy pro řízení tržního rizika patří identifikace, měření, omezení, řízení, monitoring a kontrola a zátěžové testování. Identifikace tržních rizik je zaměřena na identifikaci a hodnocení příslušných faktorů, které mohou ovlivnit vývoj trhu a představovat případné riziko pro investory do daného sektoru. Pro měření tržních rizik se využívají metody a nástroje, včetně kvantitativních analýz, modelování rizik, hodnocení pravděpodobnosti výskytu rizika a jeho dopadu na investice. Důležitým prvkem měření tržních rizik je průběžné sledování trhu a jeho trendů tak, aby bylo možné rychle reagovat na změny a minimalizovat riziko ztráty kapitálu. Omezením v procesu řízení tržních rizik je myšleno dodržování zejména právních předpisů, požadavků regulátorů, interních limitů a celkové strategie Společnosti. Řízením tržních rizik je myšlena zpětnovazební reakce na aktuální tržní situace v kontextu s identifikovanými riziky. Monitoring řízení tržních rizik je proces průběžného sledování rizikových faktorů, které byly identifikovány a monitorování efektivity implementovaných opatření na minimalizaci těchto rizik. Hlavním cílem tohoto procesu je zajištění toho, že rizika jsou správně řízena a že jsou k dispozici všechny potřebné informace. Zátěžové testování je prováděno analýzou dopadu vybraných scénářů na celkovou hodnotu investičního portfolia Podfondu.

Mezi metody pro ohodnocení tržního rizika je používáno metody Value at Risk a metody zátěžového testování. Pomocí metody Value at Risk se odhaduje nejhorší ztráta, ke které může dojít s předepsanou pravděpodobností ve stanoveném budoucím období. Používá se stanovená hladina spolehlivosti (zpravidla 99 %). Pro výpočet hodnoty Value at Risk se využívá metoda vycházející z modelů matice variance-kovariance nebo na základě historických dat. Zátěžovým testováním se zjišťuje zranitelnost investičního portfolia vůči dopadům nepříznivých tržních podmínek, což vypovídá o skutečné velikosti možných ztrát. Pro tento účel jsou oddělením řízení rizik vytvořeny scénáře, které jsou využity pro analýzu dopadu.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

Členění podle zeměpisných segmentů - aktiva

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	6 931	0	0	6 931
Pohledávky za nebankovními subjekty	258 528	0	0	258 528
Účasti s rozhodujícím vlivem	7 906	0	0	7 906
Ostatní aktiva	300	0	0	300
Zůstatek k 31.03.2025	273 665	0	0	273 665

Analýza citlivosti

tis. Kč	Hodnota * parametr	Ztráta	VK/ČAI
Riziko ceny obchodních podílů	7 906*15%	0	1 186
Úrokové riziko úvěrů	258 528 * 1 %	0	2585

Analýza citlivosti zobrazuje potenciální vliv změny tržních podmínek na hodnoty obhospodařovaného majetku a dopad na výkazy zisku a ztráty a hodnotu vlastního kapitálu.

Hodnota (majetku) znamená expozici podléhající tržnímu riziku a ukazuje míru kvantitativního dopadu.

Parametr je odhad potenciální roční změny na trhu a ukazuje míru potenciálního kvalitativního dopadu.

hodnota * parametr = potenciální dopad tržního rizika

riziko ceny obchodních podílů – parametr je vyjádřený v % a znamená přecenění směrem dolů.

(b) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany platit své smluvní povinnosti, vzniká zejména z pohledávek vůči zákazníkům. Úvěrové riziko plyne především z poskytnutých zápůjček.

Podfond snižuje úvěrové riziko průběžným sledováním bonity dlužníka a sleduje peněžní výdaje a odhadované peněžní příjmy v nadcházejícím období.

Účetní hodnota finančních aktiv představuje odhad maximální expozice Podfondu vůči úvěrovému riziku.

Společnost se snaží různými investičními technikami, kreditní riziko investic Podfondu omezit, v zájmu výnosového potenciálu jej však nelze zcela vyloučit.

Podfond nevyužívá žádné derivátové operace.

Účetní hodnota finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou o zisku nebo ztráty představuje nejlepší odhad maximální expozice Podfondu vůči úvěrovému riziku.

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

Tabulka níže zobrazuje členění pohledávek dle splatnosti k datu účetní závěrky

tis. Kč	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	6 931	0	0	0	0	6 931
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	223 128	35 400	0	0	258 528
Ostatní aktiva	300	0	0	0	0	300
Zůstatek k 31.03.2025	7 231	223 128	35 400	0	0	265 759

(c) 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.

Devizová pozice Podfondu

tis. Kč	CZK	EUR	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	6 931	0	6 931
Pohledávky za nebankovními subjekty	258 528	0	258 528
Účasti s rozhodujícím vlivem	7 906	0	7 906
Ostatní aktiva	300	0	300
Celkem aktiva	273 665	0	273 665
Závazky vůči nebankovním subjektům	6 656	26 154	32 810
Ostatní pasiva	6 465	0	6 465
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií	234 390	0	234 490
Celkem pasiva	247 511	26 154	273 665

(d) Úrokové riziko

HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

Úrokové riziko je riziko změny reálné hodnoty nebo budoucích peněžních toků finančních nástrojů v důsledku změn tržní úrokové míry. Vzhledem k ocenění poskytnutých zápůjček i finančních závazků reálnou hodnotou, je změna tržní úrokové sazby promítnuta do úpravy ocenění.

Dopad změny tržní úrokové sazby na reálné ocenění finančních aktiv a finančních závazků je v části Citlivostní analýza výše.

(e) Riziko likvidity

Podfond je vystaven také riziku nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že Podfond nebude schopen dostát svým závazkům v okamžiku, 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. Podfond zároveň provádí v pravidelných intervalech zátěžové testování likvidity za účelem identifikace rizik, která by mohla negativně působit na schopnost Podfondu dostát svým splatným závazkům.

Tabulka níže zobrazuje členění závazků dle splatnosti k datu účetní závěrky.

tis. Kč	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	1–5 let	Bez specifikace	Celkem
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	32 810	0	0	0	32 810
Čistá aktiva připadající držitelům investičních akcií	0	0	0	0	234 390	234 390
Ostatní pasiva	6 465	0	0	0	0	6 465
Zůstatek k 31.03.2025	6 465	32 810	0	0	234 390	273 665

(f) 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.

(g) Riziko udržitelnosti

Rizika týkající se udržitelnosti představují události nebo situace v environmentální či sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Za environmentální riziko je považováno riziko související s klimatickou změnou, riziko související s přechodem na cirkulární ekonomiku a riziko nezohledňování kritérií udržitelnosti. V oblasti sociálního rizika se pak jedná o riziko negativního dopadu na dodržování lidských práv a riziko korupce a úplatkářství. Za rizika řízení a správy jsou považována rizika corporate governance, rizika nedostatečného řízení rizik a rizika nerovného a neprůhledného odměňování zaměstnanců a managementu. Rizika udržitelnosti jsou řízena s přihlédnutím ke specifickým třídám aktiv v portfoliu Fondu a investiční strategie Fondu.

23 Následné události

Společnost vyhodnotila, že není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání Podfondu, tj. že Podfond je schopen pokračovat ve své činnosti i v budoucnosti.

Účetní závěrka k 31.03.2025 tak byla s ohledem na výše uvedené zpracována za předpokladu, že Podfond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

V době zveřejnění této účetní závěrky Společnost nezaznamenala jakýkoliv negativní dopad aktuální geopolitické situace do činnosti Podfondu, situace se však neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady na činnost Podfondu. Společnost bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Podfond.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. březnu 2025.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

29.7.2025



HENRY IF, podfond HYDROGEN 2

Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena
představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.