



Grant Thornton

LitFin SICAV a.s.

ZPRÁVA

**O AUDITU
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2023**



O B S A H

- **Zpráva nezávislého auditora**
- **Rozvaha (bilance) k 31.12.2023**
- **Výkaz zisku a ztráty za období od 13.09.2023 do 31.12.2023**
- **Přehled o změnách vlastního kapitálu za období od 13.09.2023 do 31.12.2023**
- **Příloha v účetní závěrce**
- **Výroční zpráva**

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Tato zpráva je určena pro akcionáře společnosti

LitFin SICAV a.s.

**Sídlo společnosti: náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1
IČ: 197 20 882**

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti LitFin SICAV a.s. („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů s bilanční sumou 100 tis. Kč a ztrátou ve výši 1 tis. Kč. Tato účetní závěrka se skládá z rozvahy k 31.12.2023, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2023 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31.12.2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2023 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky (KAČR) 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 Společnosti 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.

Jiné skutečnosti

Společnost vznikla 13.9.2023 a je auditována prvním rokem.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

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 Společnosti, 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.

Odpovědnost představenstva (dále jen „statutární orgán Společnosti“) a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

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:

- 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 Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. 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 Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat statutární orgán Společnosti a dozorčí radu 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 23. dubna 2024

Grant Thornton Audit
Grant Thornton Audit s.r.o.

Pujmanové 1753/10a, 140 00 Praha 4 - Nusle

Evidenční číslo oprávnění 603



Honzíková

Ing. Klára Honzíková

Auditor, evidenční číslo oprávnění 2268

**Výkazy a příloha účetní závěrky sestavená
podle českých účetních standardů
k 31. prosinci 2023**

Název fondu:	LitFin SICAV a.s.
IČO	197 20 882
Sídlo:	náměstí Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1
Předmět podnikání:	Fond kvalifikovaných investorů

LitFin SICAV a.s.**Výkaz zisku a ztráty za období od 13. září 2023 do 31. prosince 2023**

(v tis. Kč)			
Čís. pol.		Bod přílohy	Běžné účetní období
5.	Náklady na poplatky a provize	3.1.	-1
20.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-1
26.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	5	-1

Poznámka: Minulé období představuje zahajovací rozvahu, a proto všechny hodnoty aktiv jsou nulové

AKTIVA

(v tis. Kč)

Čís. pol.		Bod přílohy	Běžné účetní období
3.	Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	4.1	100
a)	splatné na požádání		100
14.	AKTIVA CELKEM		100

Poznámka: Minulé období představuje zahajovací rozvahu, a proto všechny hodnoty aktiv jsou nulové

PASIVA

(v tis. Kč)

Čís. pol.		Bod přílohy	Běžné účetní období
8.	Základní kapitál	4.2	100
	V tom: splacený základní kapitál		100
12.	Kapitálové fondy		1
16.	Zisk nebo ztráta za účetní období	5	-1
17.	PASIVA CELKEM		100

Poznámka: Minulé období představuje zahajovací rozvahu, a proto všechny hodnoty pasiv jsou nulové

PODROZVAHOVÁ AKTIVA

(v tis. Kč)			
Čís. pol.		Bod přílohy	Běžné účetní období
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	6.	2 101
	z toho: cenné papíry		0

PODROZVAHOVÁ PASIVA

(v tis. Kč)			
Čís. pol.		Bod přílohy	Běžné účetní období
7.	Hodnoty převzaté k obhospodařování		2 001
	z toho: cenné papíry		0

LitFin SICAV a.s.
Přehled o změnách vlastního kapitálu

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

	(v tis. Kč)				
	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitálové fondy	Výsledek hospodaření běžného období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 13.9.2023	0	0	0	0	0
Vložení základního kapitálu	100	0	0	0	100
Příplatek mimo základní kapitál	0	0	1	0	1
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	-1	-1
Stav k 31.12.2023	100	0	1	-1	100

**Příloha účetní závěrky připravená v souladu
s českými účetními standardy
za období
od 13. září 2023 do 31. prosince 2023**

OBSAH

1. ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA FONDU	3
1.1. Představenstvo a dozorčí rada Fondu	3
2. VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	3
2.1. Účetní principy	3
2.2. Okamžik uskutečnění obchodního případu	4
2.3. Zachycení operací v cizích měnách	4
2.4. Finanční nástroje	4
2.5. Cenné papíry	8
2.6. Finanční derivátové nástroje	9
2.7. Daně	9
2.8. Regulační požadavky	9
3. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VE VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	10
3.1. Čisté náklady a výnosy z poplatků a provizí	10
4. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V ROZVAZE	10
4.1. Pohledávky za bankami	10
4.2. Základní kapitál	10
4.3. Daň z příjmů a odložená daňová pohledávka / závazek	10
4.4. Likvidní a úrokové riziko	11
4.5. Geografické členění výnosů a nákladů	11
5. ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ	11
6. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ	11
7. PODMÍNĚNÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY	11
8. DODRŽOVÁNÍ REGULATORNÍCH POŽADAVKŮ A LIMITŮ	11
9. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	11

1. Založení a charakteristika Fondu

LitFin SICAV a.s. (dále jen „Fond“) byl založen jako fond kvalifikovaných investorů v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem.

Funkci statutárního orgánu vykonává na základě smluvního vztahu společnost WOOD & Company investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“).

Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného ČNB dne 15. srpna 2023. Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku dne 13. září 2023. Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, který je platný od 19. srpna 2013, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“). Činnost Fondu podléhá dohledu České národní banky. Fond působí pouze na území států Evropské unie.

Fond může vytvářet podfondy. Fond vytvořil podfond LitFin Alpha podfond (dále jen „Podfond“). Podfond byl zapsán do seznamu fondů, vedeného ČNB, dne 15. srpna 2023. Investiční akcie jsou bez jmenovité hodnoty.

Fond shromažďuje na účet Podfondu peněžní prostředky vydáváním investičních akcií Podfondu.

Základním dokumentem Fondu je statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi akcionáři Podfondu, Fondu a Společností.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby podle smlouvy o výkonu funkce depozitáře („depozitář“) uzavřené s Fondem dne 31. října 2023.

Fond není součástí konsolidačního celku.

1.1. Představenstvo a dozorčí rada Fondu

Statutární orgán a dozorčí rada k 31. prosinci 2023

Představenstvo: WOOD & Company investiční společnost, a.s.

zastupuje Miroslav Nosál

Dozorčí rada: *předseda* Maroš Kravec

člen David Kuboň

člen Ondřej Tyleček

2. Východiska pro vypracování účetní závěrky

Základní účetní pravidla použitá při sestavování této účetní závěrky jsou uvedena níže.

2.1. Účetní principy

Účetní závěrka Fondu byla sestavena na základě účetnictví Fondu vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění, a v rozsahu stanoveném Vyhláškou Ministerstva financí ČR 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce, a českými účetními standardy pro finanční instituce.

Závěrka vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, ke kterému se věcně a časově vztahují. Závěrka je sestavena v historických cenách, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti provádělo 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.

Fond vykazuje finanční údaje v českých korunách (Kč) s přesností na tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak.

Položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty za běžné účetní období jsou vykázány za období od 13. září do 31. prosince 2023.

2.2. Okamžik uskutečnění obchodního případu

U pohybů finančních prostředků se za okamžik uskutečnění obchodního případu považuje den připsání (resp. snížení) prostředků na bankovní účet.

U nákupů a prodejů finančních aktiv se za okamžik uskutečnění obchodního případu považuje den uskutečnění obchodu.

2.3. Zachycení operací v cizích měnách

Aktiva a pasiva v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč s použitím směnného kurzu České národní banky platného k datu sestavení účetní závěrky. Transakce vyčíslené v cizí měně a účtovány v tuzemské měně byly přepočítané oficiálním devizovým kurzem vyhlášeným ČNB platným v okamžiku transakce. V případě maturity termínovaného vkladu, spotového nákupu či prodeje deviz či v okamžiku finančního vypořádání nákupů a prodejů cenných papírů je účtováno o realizovaných kursových ziscích či ztrátách na účtech účtové skupiny Náklady/Výnosy z finančních činností. Tyto zisky a ztráty jsou vykázány v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.

2.4. Finanční nástroje

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky. Podle IFRS 9 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů oceňují a vykazují v rozvaze v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

Prvotní zaúčtování finančních nástrojů

Účetní jednotka zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. Nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu obchodu. Koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu.

Metody ocenění finančních nástrojů

Finanční aktiva a finanční závazky jsou po prvotním zachycení oceněny reálnou hodnotou nebo naběhlou hodnotou. Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce realizovatelné mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Naběhlá hodnota („AC“ – amortized cost) je částka, v níž jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny při prvotním zaúčtování, snižena o splátky jistiny a zvýšená o nabíhající úrok stanovený metodou efektivní úrokové sazby. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní

platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva nebo finančního závazku na účetní hodnotu finančního aktiva.

Klasifikace a následné oceňování finančních aktiv dle IFRS 9

Účetní jednotka klasifikuje finanční aktiva v následujících kategoriích oceňování: finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou prostřednictvím zisku nebo ztráty („FVTPL“), finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření („FVOCI“) a finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě („AC“). Klasifikace a následné ocenění finančních aktiv závisí na: i) obchodním modelu banky pro správu portfolia souvisejících aktiv a ii) charakteristice smluvních peněžních toků daného aktiva.

Obchodní model

Obchodní model odráží záměr účetní jednotky týkající se nakládání s finančním aktivem. Záměrem může být výhradně inkaso smluvních peněžních toků z aktiva plynoucích, inkaso smluvních peněžních toků nebo prodej finančního aktiva, nebo jiný obchodní model. Obchodní model je určen pro skupinu aktiv (na úrovni portfolia) na základě všech relevantních důkazů o činnostech, které účetní jednotka podstupuje k dosažení cíle stanoveného pro portfolio k dispozici v den hodnocení. Mezi faktory posuzované při určování obchodního modelu patří účel a složení portfolia, předchozí zkušenosti s tím, jak byly inkasovány peněžní toky z příslušných aktiv, jak jsou rizika vyhodnocována a řízena, jak jsou vyhodnocovány výsledky aktiv a jak jsou manažeri odměňováni.

Charakteristiky finančních aktiv na základě smluvních peněžních toků

Cílem posouzení je určit, zda na základě smluvních podmínek sjednaných u daného finančního aktiva vznikají k určitým termínům peněžní toky, u nichž jde výhradně o platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny („SPPI“ – Solely Payments of Principal and Interest). Tato podmínka je splněna tehdy, pokud úroky zahrnují pouze zohlednění úvěrového rizika, časové hodnoty peněz, jiných základních úvěrových rizik a ziskové marže. Hodnocení SPPI se provádí při prvotním zaúčtování aktiva a následně již není znovu posuzováno.

Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou („AC“)

Finanční aktiva jsou oceněna v naběhlé hodnotě, pokud jsou držena v obchodním modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků plynoucích z aktiva a jejich smluvní peněžní toky splňují podmínku SPPI. Do této kategorie mohou být zařazeny zejména vklady u bank, nakoupené dluhové cenné papíry nebo půjčky poskytnuté nebankovním subjektům.

Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku („FVOCI“)

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku jsou dluhové nástroje splňující SPPI charakteristiku smluvních peněžních toků, pokud drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem aktiv. Do této kategorie mohou být zařazeny nakoupené dluhové cenné papíry nebo půjčky poskytnuté nebankovním subjektům.

Do portfolio FVOCI mohou být dále zařazeny kapitálové finanční nástroje (akcie, podíly, podílové listy) jiných společností, pokud by se tak účetní jednotka k datu jejich pořízení rozhodla. Účetní jednotka možnost zařazovat do portfolio FVOCI kapitálové nástroje v roce 2023 nevyužila.

Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVTPL“)

Do této kategorie účetní jednotka zařazuje všechna finanční aktiva nesplňující SPPI charakteristiku smluvních peněžních toků. Do tohoto portfolia jsou také zařazovány dluhové finanční nástroje, pokud jsou pořízeny k obchodování nebo jsou součástí portfolia finančních aktiv, které jsou spravovány a jejichž výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty.

Do portfolia FVTPL jsou rovněž zařazeny všechny finanční deriváty.

- Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv

U finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou a dluhových finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku Společnost stanoví ztrátu ze znehodnocení ve výši

očekávaných ztrát. Výše očekávaných ztrát vychází z historických zkušeností a zohledňuje očekávaný vývoj trhu.

IFRS 9 vyžaduje pro výpočet opravných položek využití třístupňového modelu, který vyhodnocuje změnu kreditního rizika k datu účetní závěrky.

Stupeň 1 – finanční aktiva, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení nebo mají ke dni účetní závěrky nízké úvěrové riziko. U všech aktiv v této kategorii je zaúčtována dvanáctiměsíční očekávaná úvěrová ztráta a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Stupeň 2 – finanční aktiva, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení, avšak zatím nedošlo k jejich znehodnocení. U těchto aktiv je zaúčtována očekávaná úvěrová ztráta po celou dobu trvání aktiva a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Dle metodiky Společnosti dochází k významnému nárůstu úvěrového rizika, pokud je splněno jedno nebo více kritérií. Kvantitativní kritérium vychází ze změn hodnot pravděpodobnosti selhání, Kvalitativní kritéria změny vnějších tržních indikátorů, změny v podmínkách kontraktu a změny v interním posouzení rizika

Stupeň 3 – finanční aktiva, u nichž existuje objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány očekávané úvěrové ztráty po celou dobu trvání aktiva a úrokový výnos je počítán na základě čisté účetní hodnoty aktiv. Dle metodiky Společnosti je pohledávka znehodnocena zejména pokud je dlužník v prodlení více než 180 dní, dlužník zemřel nebo je dlužník v insolvenční.

Obchodní model používaný účetní jednotkou

Podfond klasifikoval v období 2023 finanční aktiva v souladu s obchodním modelem, případně povahou jejich smluvních peněžních toků. Investičním cílem Podfondu je zhodnocení investičních akcií flexibilní investiční strategií, zaměřenou na různé druhy finančních aktiv (zejména akcie, dluhopisy, komodity) na globálních finančních trzích s investičním horizontem minimálně 5 let. Podfond je denominován v české koruně, investuje však i do cizoměnových aktiv. Měnové riziko je aktivně řízeno, cílem je maximalizace výnosu v české koruně.

Celé portfolio finančních aktiv je řízeno a jeho výkonnost je sledována na bázi reálné hodnoty. Podfond nevyužil možnosti zařadit kapitálové cenné papíry do portfolia FVOCI; všechny cenné papíry držené Podfondem jsou tedy zařazeny do portfolia FVTPL. Nakoupená finanční aktiva jsou podle své povahy v Rozvaze vykazována jako Dluhové cenné papíry nebo Akcie, podílové listy a ostatní podíly.

Stanovení reálné hodnoty

Reálnou hodnotou finančních aktiv a finančních závazků je cena, za kterou je možné prodat finanční aktivum nebo převést finanční závazek za běžných podmínek k datu ocenění. U kotovaných cenných papírů se pro ocenění používá cena dosažená na vybraném trhu k datu ocenění. U nekotovaných cenných papírů je reálná hodnota stanovena administrátorem Podfondu prostřednictvím interního ocenění, které zohledňuje tržní podmínky a informace dostupné k datu, ke kterému je reálná hodnota stanovena.

Podle povahy použitých vstupů je způsob stanovení reálné hodnoty zařazen do jedné ze následujících úrovní:

- Reálná hodnota vychází z neupravených cen dosažená na aktivním trhu pro identické finanční aktivum ke dni ocenění (Úroveň 1)
- Reálná hodnota je vychází z pozorovatelných vstupů jiných než ceny na aktivním trhu (Úroveň 2)
- Reálná hodnota vychází z nepozorovatelných vstupů (Úroveň 3).

Klasifikace a následné oceňování finančních závazků dle IFRS 9

Finančním závazkem je smluvní závazek dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum nebo směnit finanční aktivum nebo finanční závazek za potenciálně nevýhodných podmínek, případně smlouva, která bude nebo může být vypořádána jinak než pevným počtem vlastních kapitálových nástrojů.

Finanční závazky jsou při prvotním zaúčtování klasifikovány jako finanční závazky oceňované naběhlou hodnotou („AC“) nebo finanční závazky oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím zisku nebo ztráty („FVTPL“).

Finanční závazky jsou klasifikovány do jako finanční závazky oceňované reálnou hodnotu prostřednictvím zisku nebo ztráty pokud:

- Jde o finanční derivát
- Jde o finanční závazky k obchodování

Účetní jednotka může dále do této kategorie zařadit finanční závazky v případě, kdy:

- Použití reálné hodnoty vylučuje nebo významně snižuje oceňovací nebo účetní nesouad
- Finanční závazek obsahuje finanční derivát.

Podfond nedržel v roce 2023 žádné finanční závazky oceňované reálnou hodnotou.

Ostatní finanční závazky jsou oceňovány naběhlou hodnotou.

Investiční akcie vydávané Podfondem

Podfond klasifikuje emitované investiční akcie jako kapitálový nástroj nebo finanční závazek. Emitované cenné papíry, u kterých neexistuje právo držitele na jejich odkup nebo výměnu, jsou klasifikovány jako kapitálový nástroj.

Emitované cenné papíry, u kterých existuje povinnost emitenta ke zpětné odkupu, jsou klasifikovány jako kapitálový nástroj, pokud:

- Držitel má právo na poměrný podíl na čistých aktivech v případě likvidace účetní jednotky
- Emitovaný cenný papír je součástí skupiny nástrojů podřízené všem ostatním třídám nástrojů
- Kromě smluvního závazku zpětného odkupu či umoření nástroj:
 - Nezahrnuje žádný smluvní závazek dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum nebo směnit finanční aktiva nebo finanční závazky za podmínek, které jsou potenciálně nevýhodné
 - Není smlouvou, která bude nebo může být vypořádána variabilním počtem vlastních kapitálových nástrojů
- Celkové očekávané peněžní toky přiřaditelné nástroji během celé doby jeho použitelnosti vycházejí zejména
 - Ze zisku nebo ztráty
 - Změny ve vykázaných čistých aktivech
 - Změny v reálné hodnotě vykázaných a nevykázaných čistých aktiv
- Emitent nemá jiný finanční nástroj nebo smlouvu, jejichž
 - Celkové peněžní toky vycházejí do velké míry ze zisku nebo ztráty, změny ve vykázaných čistých aktivech nebo změny v reálné hodnotě vykázaných a nevykázaných čistých aktiv
 - Výsledkem je podstatné omezení nebo fixace zbytkových výnosů držitelů nástrojů s prodejní opcí.

V roce 2023 nebyly vydané žádné investiční akcie.

Výnosy z finančních aktiv

Úrokové výnosy z držených dluhových cenných papírů zařazených do kategorie FVTPL jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány samostatně na řádku výnosy z dluhových cenných papírů. Úrokové výnosy z těchto dluhopisů jsou stanoveny metodou efektivní úrokové sazby.

Výnosy z dividend jsou vykázány v okamžiku, kdy Podfonde vzniká právo na podíl na dividendu, tyto výnosy jsou vykázány na řádku Výnosy z ostatních akcií a podílů.

Zisky a ztráty prodeje finančních aktiv a zisky a ztráty z jejich přecenění jsou vykázány na řádku Čistý zisk nebo ztráty z finančních operací.

Nájemní smlouvy

V souladu s požadavkem vykazování a oceňování finančních nástrojů v souladu s IFRS Fond aplikoval standard IFRS 16 nájemní smlouvy.

Podfond v roli nájemce vykazuje aktivum z práva k užívání najatého aktiva a související závazek z leasingu v rozvaze s výjimkou nájemních smluv, kdy:

- doba nájmu není delší než 12 měsíců,
- podkladové aktivum má nízkou pořizovací hodnotu.

Aktivum z práva k užívání

Aktivum z práva k užívání je na počátku oceněno v pořizovací ceně, která zahrnuje:

- prvotní ocenění závazku z leasingu,
- leasingové platby provedené k počátku nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržných leasingových pobídek,
- počáteční přímé náklady,

Aktivum z práva k užívání je vykazováno v rozvaze v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“ a je rovnoměrně odepisováno po dobu do konce ekonomické životnosti podkladového aktiva nebo do konce nájmu, a to podle toho, které z těchto období skončí dříve. Příslušné odpisy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku“.

Závazek z leasingu

Závazek z leasingu je prvotně oceněn ve výši současné hodnoty leasingových plateb, které nejsou k datu prvotního vykazání uhrazeny. Leasingové platby jsou diskontovány úrokovou sazbou (přirůstkovou úrokovou mírou), kterou by nájemce musel hradit, pokud by si vypůjčil peněžní prostředky k nákupu podkladového aktiva při zohlednění podmínek, které souvisejí s leasingem (tj. doba trvání leasingu/úvěru, výše úvěru apod.). Následně je závazek z leasingu přeceněn (modifikace leasingu), pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb (např. z důvodu změny ve vyhodnocení, zda a kdy dojde k prodloužení nebo předčasnému ukončení leasingu apod.). Pokud je závazek z leasingu takto přeceněn (modifikován), pak dojde i k úpravě ocenění aktiva z práva k užívání. Pokud je aktivum z práva k užívání nulové, pak je dané přecenění závazku z leasingu zaúčtováno přes výkaz zisku a ztráty. Závazek z leasingu je vykázán v rozvaze v položce „Ostatní pasiva“. Náklady na úroky vyplývající ze závazku z leasingu jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

Podfond neměl v roce 2023 uzavřeny žádné nájemní smlouvy.

2.5. Cenné papíry

Fond drží cenné papíry v portfoliu k obchodování. Cenné papíry v portfoliu k obchodování jsou finanční aktiva nabytá Fondem za účelem tvorby zisku z pohybů cen v krátkodobém časovém horizontu.

Cenné papíry jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady (poplatky obchodníkům s cennými papíry a tržím). Od okamžiku sjednání obchodu přeceňuje Fond tyto cenné papíry na reálnou hodnotu. Změny reálné hodnoty jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty jako výnos/náklad v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací v okamžiku přecenění.

Cenné papíry jsou vykazovány v rozvaze v položce Akcie, podílové listy a ostatní podíly nebo v položce Dluhové cenné papíry a realizované kapitálové zisky a ztráty ve výkazu zisku a ztráty v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.

Ocenění dluhových cenných papírů je postupně zvyšováno o nabíhající úrokové výnosy. Úrokovými výnosy se rozumí nabíhající kupón a dále rozdíl mezi nominální hodnotou cenného papíru a čistou cenou pořízení. Fond účtuje o úrokových výnosech lineární metodou.

Reálná hodnota cenných papírů je určena v souladu se Zákonem a vyhláškou ČNB č. 244/2013 sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, (dále jen „Vyhláška“). Dle Zákona a této Vyhlášky jsou oceňovány veřejně obchodovatelné i neobchodovatelné cenné papíry v portfoliu Fondu.

Cenné papíry jsou dle uvedené Vyhlášky oceněny cenou uvedenou na veřejném trhu, která je případně upravena dle pravidel uvedených ve Vyhlášce. Nelze-li takto stanovit cenu, použije se hodnota, kterou s vynaložením odborné péče stanovila Společnost.

V některých případech může cenný papír obsahovat vložený derivát. Společnost v souladu s § 29 vyhlášky MF ČR č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů účtuje o změnách majetku a závazků z titulu změn kurzů nebo cen cenných papírů nebo změn devizových kurzů prostřednictvím účtu nákladů a výnosů. Vzhledem k tomu, že majetek Fondu je oceňován reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, vložené deriváty nejsou od hostitelských nástrojů oddělovány.

2.6. Finanční derivátové nástroje

Fond uzavírá derivátové finanční nástroje pro řízení své expozice vůči měnovým rizikům.

Deriváty se při prvotním zachycení vykazují v reálné hodnotě k datu uzavření derivátové smlouvy a následně se přecenují na reálnou hodnotu. Výsledný zisk nebo ztráta se vykazuje okamžitě do výkazu zisku nebo ztráty jako Zisk z finančních operací.

2.7. Daně

Daně jsou počítány v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky a smlouvami o zamezení dvojího zdanění se zeměmi, ve kterých Fond působí formou nákupů a prodeje cenných papírů a jiných finančních aktiv, na základě zisku vykázaného ve výkazu zisku a ztráty sestaveného podle českých účetních standardů. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob platná pro rok 2023 19 %.

2.8. Regulační požadavky

Společnost a jí obhospodařované investiční fondy podléhají regulaci a dohledu ze strany České národní banky. Depozitář – UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. dohlíží v souladu se Zákonem na to, zda činnost Fondu probíhá v souladu se Zákonem.

3. Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty

3.1. Čisté náklady a výnosy z poplatků a provizí

(v tis. Kč)	
Poplatky a provize	Období od 13.9.2023 do 31.12.2023
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-1
na výkon funkce depozitáře	0
náklady na obhospodařování majetku Fondu	0
ostatní	-1
Čisté náklady a výnosy z poplatků a provizí celkem	-1

Položka ostatní je tvořena zejména bankovními poplatky.

4. Významné položky uvedené v rozvaze

4.1. Pohledávky za bankami

(v tis. Kč)	
Popis	Stav k 31.12.2023
Pohledávky za bankami	100
zůstatky na běžných účtech	100
termínované vklady	0
Pohledávky za bankami celkem	100

4.2. Základní kapitál

Základní kapitál Fondu je 100 tis. Kč. Zapisovaný základní kapitál je rozdělen na 100 tisíc kusových akcií na jméno bez jmenovité hodnoty.

4.3. Daň z příjmů a odložená daňová pohledávka / závazek

(a) Splatná daň z příjmů

(v tis. Kč)	
	Období od 13.9.2023 do 31.12.2023
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-1
Výnosy nepodléhající zdanění	0
Daňově neodčitatelné náklady	0
Výnosy zdaněné zvláštní sazbou	0
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně	0
Mezisoučet	-1
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	0
Daň vypočtená při použití zvláštní sazby	0

(b) Odložená daňová pohledávka / závazek

Fond k 31. prosinci 2023 neučtoval o odložené daňové pohledávce.

4.4. Likvidní a úrokové riziko

Fond drží svá aktiva na bankovních účtech splatných na požádání. Pasiva Fondu tvoří základní kapitál, z toho důvodu fond není vystaven významnému likvidnímu riziku.

Z hlediska úrokového rizika Fond vykazuje pouze zůstatky na bankovních účtech.

4.5. Geografické členění výnosů a nákladů

Veškeré náklady fondu plynou z České republiky.

5. Ztráta za účetní období

Fond vykázal za běžné účetní období hospodářský výsledek ztrátu ve výši 1 tis. Kč.

6. Hodnoty předané k obhospodařování

Fond vykazoval k 31. prosinci 2023 hodnoty předané k obhospodařování Společnosti ve výši 2,101 tis. Kč.

7. Podmíněné pohledávky a závazky

Fond neeviduje k 31. prosinci 2023 žádné podmíněné pohledávky ani závazky.

8. Dodržování regulatorních požadavků a limitů

V období od 13. září 2023 do 31. prosince 2023 nedošlo k žádnému porušení regulatorních požadavků a limitů.

9. Významné události po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly vliv na účetní závěrku Fondu.

Sestaveno dne: 31. 3. 2024



Miroslav Nosál

při výkonu funkce zastupuje představenstvo
WOOD & Company investiční společnost, a.s.

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2023

**LitFin investiční fond s proměnným základním
kapitálem, a.s.**

OBSAH

Zpráva představenstva	3
Profil investičního fondu.....	4
Statutární orgány a investiční tým	5
Alpha	10
Údaje o obchodnících s cennými papíry	14
Zpráva o vztazích	15

Zpráva představenstva

WOOD & Company investiční společnost, a.s. (dále „Společnost“) vykonávala v roce 2023 funkci statutárního orgánu – představenstva fondu LitFin investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále „Fond“), a roli administrátora a obhospodařovatele jeho jediného podfondu – Alpha podfondu (dále „Podfond“).

Fond a Podfond byly založeny v roce 2023 a v průběhu roku, kromě zahájení úpisu investičních akcií, podfondu nevykonávaly žádnou investiční činnost. Z tohoto důvodu se v roce 2023 neuskutečnilo zasedání dozorčí rady, které je naplánované na první polovinu roku 2024.

O vývoji Podfondu a konkrétním naplňování investiční strategie v roce 2023 je více uvedeno dále v komentáři portfolio manažera. Stejně tak je dále v komentáři o předpokládaném vývoji činnosti uvedena informace o úpravě investiční strategie Podfondu, ke které po dohodě s klíčovým investorem a dozorčí radou Fondu bude postupně v roce 2024 docházet.



Miroslav Nosál, předseda představenstva
WOOD & Company investiční společnost, a.s.

Profil investičního fondu

Název investičního fondu: LitFin, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále jen "Fond")

Sídlo: náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1

IČ: 19720882

NID: 751 64 311

Datum vzniku Fondu: 13. září 2023. Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem.

Fond může vytvářet podfondy. Fond vytvořil podfond Alpha (dále jen „Podfond“), který byl zapsán do seznamu fondů vedeného Českou národní bankou dne 22. září 2023. Investiční akcie Podfondu jsou bez jmenovité hodnoty.

Identifikační údaje auditorské společnosti:

Grant Thornton Audit s.r.o., Pujmanové 1753/10a, Nusle, 140 00, Praha 4

Identifikační údaje depozitáře:

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Želetavská 1525/1, Praha 4 – Michle, PSČ 140 92. Depozitář vykonával činnost po celou dobu rozhodného období.

Identifikační údaje osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Fondu a Podfondu: WOOD & Company investiční společnost, a.s., náměstí Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1 – Nové Město

K 31. prosinci 2023 majetek Fondu činil 100 tis. Kč a majetek Podfondu činil 2 001 tis. Kč.

Fond nebyl v roce 2023 účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, a to ani jménem jím obhospodařovaného Podfondu.

Fond ani Podfond v roce 2023 nevynaložily výdaje na činnost v oblasti výzkumu a vývoje.

Fond ani Podfond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů.

Fond ani Podfond nemají organizační složku v zahraničí.

Fond ani Podfond nenabývaly vlastní akcie ani vlastní podíly.

Události po datu účetní závěrky:

Nenastaly žádné další relevantní události kromě těch uvedených v účetních závěrkách Fondu a Podfondu.

Statutární orgány a investiční tým

Fond je investičním fondem s právní osobností, jehož statutárním orgánem - představenstvem je obhospodařovatel Fondu.

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu a Podfondu je společnost WOOD & Company investiční společnost, a.s. (dále také jen „Společnost“), se sídlem Praha 1 - Nové Město, náměstí Republiky 1079/1a, PSČ 110 00, IČ 601 92 445.

Představenstvo Fondu k 31. prosinci 2023

WOOD & Company investiční společnost, a.s., IČ: 601 92 445, Praha 1 - Nové Město, náměstí Republiky 1079/1a, PSČ 11000.

Den vzniku funkce Fondu je 13. září 2023 a Podfondu 22. září 2023.

Při výkonu funkce zastupuje:

Miroslav Nosál

Předseda představenstva od 29. června 2023.

Miroslav Nosál se na finančních trzích pohybuje profesionálně již od roku 1994. Do WOOD & Company investiční společnost, a.s. nastoupil jako business development director v roce 2022. Předtím působil kromě jiného ve společnostech Patria Finance, Merrill Lynch, VÚB banka, PPF Investments, Pražská plynárenská a Verdi Capital.

Za rozhodné období došlo k výmazu Jaroslava Krabce z funkce předseda představenstva a generální ředitel společnosti.

Dozorčí rada Fondu k 31. prosinci 2023

Předseda dozorčí rady:

Maroš Kravec

Členové dozorčí rady:

JUDr. Ondřej Tyleček

JUDr. David Kuboň

Investiční tým Fondu a Podfondu k 31. prosinci 2023:

Miroslav Nosál

Generální ředitel společnosti a hlavní portfolio manažer. Miroslav Nosál má bohatou zkušenost se správou širokého spektra portfolií (akciové, dluhopisové, smíšené) a manažerské zkušenosti.

Jaromír Kaska

Portfolio manažer a člen investičního týmu od 7. března 2012, svou činnost vykonával po celou dobu rozhodného období. Jaromír je absolventem Vysoké školy ekonomické, fakulty financí a účetnictví. Do Společnosti nastoupil na jaře 2012. Před tím pracoval jako junior analytik v Allianz pojišťovně.

INVESTIČNÍ FONDY OBHOSPODAŘOVANÉ SPOLEČNOSTÍ

- **WOOD & Company Korporátní dluhopisy** - otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s.

Speciální fond kolektivního investování. Fond byl vytvořen na základě rozhodnutí České národní banky, které nabylo právní moci dne 10.6.2013. Fond byl zřízen na dobu neurčitou.

- **WOOD & Company Akciový** - otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s.

Speciální fond kolektivního investování. Fond byl zapsán do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou dne 4.3.2014 a vznikl dnem jeho zápisu do seznamu. Fond byl zřízen na dobu neurčitou.

- **WOOD & Company Státní dluhopisy** - otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s. (do 15. 12. 2011 WOOD & Company Total Return Fund otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a. s.)

Fond kvalifikovaných investorů. Fond byl vytvořen na základě rozhodnutí České národní banky, které nabylo právní moci dne 9.8.2007. Fond byl zřízen na dobu neurčitou.

ČCE (A), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

- **ČCE (A) Restituční podfond**; ČCE (A), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Podfond investičního fondu s proměnným základním kapitálem. Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dne 25. 05. 2015. Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou.

LitFin, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

- **Alpha podfond**; LitFin investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Podfond investičního fondu s proměnným základním kapitálem. Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dne 22. 09. 2023. Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou.

INVESTIČNÍ FONDY ADMINISTROVANÉ SPOLEČNOSTÍ

- **WOOD & Company Korporátní dluhopisy** – otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s.
- **WOOD & Company Akciový** – otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s.
- **WOOD & Company Státní dluhopisy** – otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s.
- **EnCor Konzervativní** – otevřený podílový fond, EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s.
- **EnCor Růstový** – otevřený podílový fond, EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s.

ČCE (A), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

- **ČCE (A) Restituční podfond**; ČCE (A), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

- **ČCE (B) Restituční podfond**; ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Festlen, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

- **Festlen I podfond**; Festlen investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

LitFin, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

- **Alpha podfond**; LitFin investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

WOOD & Company investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

- **WOOD & Company Retail podfond**; WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (do 19. 06. 2019 WOOD & Company Realitní podfond I WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.)
- **WOOD & Company AUP Bratislava podfond**; WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- **WOOD & Company Office podfond**; WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (do 19. 06. 2019 WOOD & Company Czechoslovak High Yield Realitní podfond WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.)

- **WOOD & Company Logistics podfond;** WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- **WOOD & Company Blockchain+ podfond;** WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- **WOOD & Company Renewables podfond;** WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Alpha podfond

Základní údaje o Podfondu:

ISIN: CZ0008051133

Vznik Podfondu: 22. září 2023

Právní informace: Podfond investičního fondu s proměnným základním kapitálem

Daňový domicil: Česká republika

Měna Podfondu: Kč

Distribuce výnosu: Reinvestiční

Charakteristika:

Cílem Produktu je zhodnocení investičních akcií v dlouhodobém časovém horizontu. Investiční strategii jsou investice do financování soudních sporů ve státech Evropské unie. Výsledky soudních sporů nejsou obvykle ovlivněny makroekonomickými trendy a nekorelují tak s výkony tradičních aktiv nebo nemovitostí. Poskytují tak dobrou ochranu proti tržním poklesům a snížení volatility portfolia investorů. Fond vydává třídu investičních akcií denominovanou v eurech (EUR třída) a třídu investičních akcií denominovanou v korunách českých (CZK třída). Měnové riziko je aktivně řízeno, cílem je maximalizace výnosu v eurech. Doporučený investiční horizont je minimálně 5 let.

Komentář portfolio manažera Podfondu:

Vzhledem k tomu, že Fond a podfond zahájili činnost v roce 2023, žádná aktivní investiční činnost nebyla v roce 2023 realizována.

Vývoj hodnoty fondového kapitálu Podfondu na jednu investiční akcii v roce 2023

Hodnota fondového kapitálu Podfondu a fondového kapitálu připadajícího na jednu investiční akcii Podfondu za poslední tři uplynulá období

	2023
Hodnota fondového kapitálu na konci období (tis. Kč)	2 000
Hodnota fondového kapitálu na jednu investiční akcii na konci období (Kč)	1,000
Hodnota fondového kapitálu na jednu investiční akcii na konci období (EUR)	1,000

Údaje o celkovém počtu investičních akcií vydaných a odkoupených v roce 2023:

	Vydané investiční akcie	Odkoupené investiční akcie
Alpha podfond (ks)	2 000 000	0

K 31. prosinci 2023 je vydáno celkem 2 000 000 ks investičních akcií Podfondu.

Riziko likvidity:

Aktiva podfondu jsou uloženy na běžném bankovním účtu a proto je riziko likvidity nízké.

Údaje o zaplacených úplatách za:

- výkon činnosti auditora 60 tis. Kč

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob,

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

WOOD & Company investiční společnost, a.s. jako obhospodařovatel Fondu a Podfondu vyplatila za rok 2023 mzdové a obdobné náklady ve výši 14 979 tis. Kč. Z celkové částky mzdových a obdobných nákladů WOOD & Company investiční společnosti, a.s. byla částka ve výši 0 Kč pohyblivou složkou. Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích osob WOOD & Company investiční společnosti v roce 2023 byl devět.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob,

které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu:

Mzdové náklady a náklady WOOD & Company investiční společnosti, a.s. jakožto obhospodařovatele Fondu a Podfondu na odměny vedoucích osob a dalších pracovníků majících vliv na rizikový profil Společnosti, Fondu a Podfondu činily v roce 2023 celkem 7 975 tis. Kč, z toho 0 Kč činila pohyblivá složka.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

- K žádným změnám ve statutu Fondu či Podfondu, které by byly ve vztahu k investorům významné, ve sledovaném období nedošlo.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti

Po ukončení upisovacího období budou finanční prostředky zainvestované do soudních sporů ve státech Evropské unie. První investice se bude týkat tzv. truck cartelu, kde je celý proces v pokročilém stádiu.

Údaje o majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Podfondu

ISIN / interní označení	Název	Pořizovací objem celkem (CZK)	Tržní objem celkem (CZK)	Podíl na celkové hodnotě majetku fondu (%)
	Běžný účet	2 000 000,00	2 000 000,00	100,00%
Celkem		2 000 000,00	2 000 000,00	100,00%

*Podíl na celkových aktivech Podfondu.

Údaje o majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu

100,00 % majetku Fondu tvoří hotovost na běžném účtu v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., ve výši 2 000 tisíc Kč.

Údaje o obchodnících s cennými papíry

V roce 2023 vykonávaly pro Společnost a jí obhospodařovaný Fond a Podfond činnost obchodníka s cennými papíry následující instituce:

- Česká spořitelna, a.s.
Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4
- Československá obchodní banka, a. s.
Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92
- WOOD & Company Financial Services, a.s.
Praha 1 - Nové Město, Náměstí Republiky 1079/1a, PSČ 110 00
- PPF banka, a.s.
Praha 6 - Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ 160 41
- J&T BANKA, a.s.
Praha 8 - Karlín, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00

Zpráva o vztazích dle § 82 zák. č. 90/2012 Sb. O obchodních korporacích

Zpracovaná za společnost:

LitFin SICAV a.s.,

IČ 197 20 882,

sídlem náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze oddíl B 28367

(dále jen „Společnost“)

ÚVOD

Statutární orgán Společnosti, jakožto ovládané osoby, zpracoval v souladu s § 82 zákona

LITFIN SICAV OWNERSHIP STRUCTURE



č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“), tuto zprávu o vztazích mezi Společností a ovládající osobou a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou Ovládanou osobou za účetní období roku 2023 v následujícím znění (dále jen „Zpráva“):

1. Vlastnické schéma společnosti

2. Ovládající osoba

Ovládající osobou je pan Maroš Kravec, bytem Dohnányho 548/22, Bratislava-Ružinov, který vlastní 53,535 % zakladatelských akcií společnosti („MK“ nebo „Ovládající osoba“).

3. Propojené osoby

Ovládající osoba je zároveň ovládající osobou skupiny LitFin. Mateřskou společností Ovládající společnosti je **LitFin Holding s.r.o.**, se sídlem na adrese Hybernská 1033/7, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 083 60 481, vedená u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 317606.

Dalšími osobami skupiny LitFin jsou:

- **LitFin s.r.o.**, IČO: 051 84 282
- **LitFin SPV 1 s.r.o.**, IČO: 088 01 967
- **LitFin SPV 2 s.r.o.**, IČO: 082 99 013
- **LitFin SPV 3 s.r.o.**, IČO: 082 99 129
- **LitFin Anlegerklage s.r.o.**, IČO: 088 01 983
- **LitFin Services s.r.o.**, IČO: 088 01 991
- **LitFin SK s.r.o.**, IČO: 088 01 975
- **LitFin SPV 7 s.r.o.**, IČO: 082 99 170
- **LitFin SPV 8 s.r.o.**, IČO: 088 02 009
- **LitFin SPV 9 s.r.o.**, IČO: 088 02 017
- **LitFin SPV 10 s.r.o.**, IČO: 088 02 025
- **LitFin dieseljustice s.r.o.**, IČO: 044 25 804
- **LitFin Anlegerklage GmbH**, ID: HRB 165391
- **LITFIN CLAIMS LIMITED**, ID: 12578406
- **LITFIN NL B.V.**, ID: 78611423
- **LitFin Claims B.V.**, ID: 81376081
- **LitFin Funding B.V.**, ID: 81362730
- **LitFin CA B.V.**, ID: 85249327
- **LitFin Co B.V.**, ID: 85248754
- **LitFin Solutions B.V.**, ID: 85249424
- **LitFin Financing B.V.**, ID: 86662759
- **LitFin CF B.V.**, ID: 89293444
- **WENONA CON s.r.o.**, IČO: 24134368
- **Kompenzo s.r.o.**, IČO: 01969323

Ovládající osoba je dále, mimo osoby ze skupiny LitFin, ovládající osobou následujících společností:

- **UKRAINE RECOVERY FUND SICAV, a.s.**, IČO 11755865
- **Diabetologické Centrum Praha s.r.o.**, IČO 19989938
- **Affinity Capital s.r.o.**, IČO 17564770
- **LitFin Consulting s.r.o.**, IČO 19998058

(všechny výše uvedené společnosti společně jako **“Propojené osoby”**).

4. Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů

Ovládaná osoba je nesamosprávným investičním fondem, jehož jediným členem představenstva je společnost WOOD & Company investiční společnost a.s., IČ: 601 92 445, sídlem náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1.

Úlohou Ovládané osoby je plnit předmět svého podnikání, tedy činnost fondu kvalifikovaných investorů dle ust. § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF

5. Způsob a prostředky ovládání

Způsobem a prostředkem ovládání je výkon hlasovacích práv Ovládající osoby na valné hromadě Ovládané osoby.

6. Přehled jednání učiněných v účetním období 2021, která byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích

V účetním období 2021 nedošlo k jednáním učiněným na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by přesahovalo 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby.

7. Přehled vzájemných smluv mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou nebo mezi ovládanými osobami

Ovládající osoba zakoupila dne 31.1.2024 53 535 ks investičních akcií CZK Třída A a 10 707 ks investičních akcií EUR třída B investičního podfondu Alpha Ovládané společnosti.

8. Posouzení, zda vznikla Ovládané osobě újma a posouzení jejího vyrovnaní podle § 71 a § 72 ZOK

Ovládané osobě nevznikla v důsledky uzavření smluv mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobu v účetním období roku 2023 žádná újma.

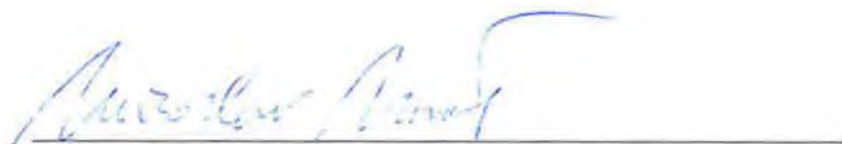
9. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou a Ovládanou osobou nebo mezi ovládanými osobami

Ze vztahů mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou a dalšími ovládanými osobami neplynou Ovládané osobě výhody ani nevýhody.

ZÁVĚR

Statutární orgán Ovládané společnosti prohlašuje, že zpracoval tuto zprávu s péčí řádného hospodáře a že do této zprávy zahrnul všechny jemu známé vztahy mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou nebo mezi ovládanými osobami a že má všechny potřebné informace pro vypracování zprávy o vztazích.

V Praze dne 31.3.2024



Miroslav Nosál
při výkonu funkce zastupuje představenstvo
WOOD & Company investiční společnost, a.s.