

# **VÝROČNÍ ZPRÁVA**

**ZA PODFOND SPOLEČNOSTI SIRIUS INVESTMENTS, INVESTIČNÍ FOND  
S PROMĚNNÝM ZÁKLADNÍM KAPITÁLEM, A.S., S NÁZVEM:**

## **Sirius Investments Reserva, podfond**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021**

## **OBSAH**

- **Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti a stavu  
majetku Podfondu 2**
- **Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., a Nařízení EU  
345/2013 4**
- **Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.**
- **Příloha č. 1 Zpráva nezávislého auditora**
- **Příloha č. 2 Účetní závěrka**

## I. ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU PODFONU

Majetek Podfondu byl v průběhu roku zainvestován do portfolia zahraničních fondů, jejichž investiční strategie je zaměřena na alternativní investiční aktiva, jako jsou kupř. produkty životního pojištění, financování právních sporů či různé typy fondů s tržně neutrální expozicí na akciové a dluhopisové trhy apod. Díky nízké závislosti zhodnocení Podfondu na vývoji na finančních a kapitálových trzích si Podfond získal důvěru dalších investorů, kteří tak v jeho investičních akciích k 31.12.2021 drželi 2,839 miliardy Kč. Třída A investičních akcií podfondu dosáhla za rok 2021 celkového zhodnocení ve výši 5,80%, třída B investičních akcií celkového zhodnocení ve výši 5,21%, třída C investičních akcií celkového zhodnocení ve výši 5,74%, třída D investičních akcií celkového zhodnocení ve výši 5,79% (vč. vyplacené dividendy), třída USD A investičních akcií celkového zhodnocení ve výši 5,53% a třída EUR A investičních akcií celkového zhodnocení ve výši 5,09%.

### a) Profil Podfondu

Cílem Podfondu je dlouhodobým zhodnocováním prostředků investorů překonávat míru inflace v České republice, a to investováním zejména do finančních aktiv a kapitálových účastí vč. podílů a účastí v jiných investičních fondech a zahraničních investičních fondech. Do kategorie finančních aktiv spadají bankovní vklady a nástroje peněžního trhu, cenné papíry vydané investičními fondy, korporátní dluhopisy a ETF investující do korporátních dluhopisů, státní dluhopisy a ETF investující do jiných druhů aktiv, finanční deriváty, akcie a akciové ETF. Jednotlivé investiční limity pro obchodování s finančními aktivy jsou uvedeny ve statutu Fondu. Podfond může také investovat do účastí v kapitálových obchodních společnostech, včetně podílů ve společnostech s neomezeným ručením společníka nebo společnostech typu limited partnership. V případě investování do pohledávek se Podfond zaměřuje především na pohledávky za obchodními společnostmi. Takovéto pohledávky mohou být zajištěné i nezajištěné bez ohledu na rating dlužníka. Dle investiční strategie může Podfond investovat také do finančních derivátů, které jsou přijaté k obchodování na vybraných trzích. Nejpoužívanějšími typy finančních derivátů jsou swapy (měnové) a forwardy. Za specifických situací může Fond provádět i repo obchody s využitím majetku Podfondu. Fondu byly přiděleny ISINy pro osm tříd investičních akcií (korunové třídy A, B, C, D a E; eurové třídy A a B; a dolarovou třídu A). K 31. prosinci 2020 byly emitovány investiční akcie všech výše uvedených tříd s výjimkou eurové B třídy a korunové třídy E.

### b) Ekonomické výsledky

Zhodnocení investičních akcií za rok 2021 je uvedeno v následující tabulce:

|                        |       | cena investiční akcie (Kč) |            |
|------------------------|-------|----------------------------|------------|
| Třída investiční akcie |       | 31.12.2021                 | 31.12.2020 |
|                        | CZK A | 1,3183                     | 1,2467     |
|                        | CZK B | 1,2134                     | 1,1533     |
|                        | CZK C | 1,1355                     | 1,0739     |
|                        | CZK D | 1,0638                     | 1,021      |
|                        | USD   | 1,1611                     | 1,1003     |
|                        | EUR   | 1,1179                     | 1,0638     |

### **c) Výnosy, náklady, zisk**

Výnosy Podfondu jsou tvořeny především ziskem z přecenění finančních aktiv. Náklady Podfondu tvoří zejména správní náklady, které zahrnují především náklady na poplatky za obhospodařování a administraci. V roce 2021 vytvořil Podfond zisk po zdanění ve výši 135,059 milionů Kč.

### **d) Struktura aktiv a pasiv**

Aktiva Podfondu tvoří z větší části podíly ve veřejně neobchodovaných zahraničních fondech a obdobných společnostech. Dále jsou zastoupeny dluhopisy a akcie obchodované na veřejných trzích, pohledávky z nevypořádaných investic a peněžní prostředky. Pasiva Podfondu jsou z větší části tvořena vlastním kapitálem. Dále tvoří část pasiv závazky za dosud nevydané investiční akcie Podfondu.

### **e) Investice a budoucí investice**

Podfond investuje do převážně veřejně neobchodovaných finančních instrumentů. V menší míře jsou též zastoupeny veřejně obchodovatelné akcie a dluhopisy. S očekávaným nárůstem vlastního kapitálu Podfondu dojde též k celkovému nárůstu investic při zachování současného investičního zaměření.

### **f) Popis trhů**

Podfond investuje na kapitálových trzích převážně veřejně neobchodovaných instrumentů. Investice Podfondu nejsou regionálně omezené.

## **II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI**

### **podle § zákona č. 240/2013 Sb., a Nařízení EU 345/2013**

#### **A. ÚDAJE O PODFONDU**

##### **Název podfondu**

Sirius Investments Reserva, podfond (dále jen „Podfond“)  
zapsaný v seznamu podfondů vedeném ČNB dne 9. 6. 2015

##### **ISIN**

CZ0008041688 (Investiční akcie třídy A)  
CZ0008041878 (Investiční akcie třídy B)  
CZ0008043007 (Investiční akcie třídy USD A)  
CZ0008042983 (Investiční akcie třídy EUR A)  
CZ0008043197 (Investiční akcie třídy C)  
CZ0008043205 (Investiční akcie třídy D)  
CZ0008047842 (Investiční akcie třídy E)  
CZ0008042991 (Investiční akcie třídy EUR B)

#### **B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI**

##### **Obchodní firma:**

Sirius investiční společnost a.s. (dále jen „Investiční společnost“)  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze  
zapsáno 5. září 2019

##### **IČ**

084 88 436

##### **Sídlo**

Na Perštýně 362/2, Staré Město, 110 00 Praha 1

#### **C. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI**

##### **Název společnosti**

QI investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“)  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11985

##### **IČ**

279 11 497

##### **Sídlo**

Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05

##### **Uzavřené smlouvy**

Smlouva o administraci byla uzavřena 1. 1. 2020. Smlouva o pověření byla uzavřena 1. 1. 2020.

##### **Údaje o činnosti administrátora ve vztahu k Fondu v daném účetním období**

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost administrátora Podfondu. V rámci své administrativní činnosti zajišťovala výkon všech činností, které jsou součástí administrace investičního fondu, zejména vedení účetnictví, zajišťování právních služeb, compliance, interního auditu, oceňování majetku, výpočtu aktuálních hodnot investičních akcií Podfondu, přípravy dokumentů Fondu Podfondu, komunikace s akcionáři a dalšími oprávněnými osobami včetně České národní banky.

**D. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽEROVI FONDU, POPŘ. OSOBĚ ZAJIŠŤUJÍCÍ SPRÁVU MAJETKU FONDU**

**Obchodní firma:**

Sirius investiční společnost a.s. (viz. B. Základní údaje o obhospodařující investiční společnosti)

**E. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU PODFONDU**

ke kterým došlo v průběhu účetního období

V roce 2021 sice došlo ke změně statutu, avšak změny se netýkaly podfondu Reserva.

**F. ÚDAJE O VŠECH DEPOZITÁŘÍCH PODFONDU**

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali

Depozitářem byla po celou dobu existence Podfondu Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171 (dále jen „Depozitář“).

**G. ÚDAJE O OSOBĚ, ZAJIŠŤUJÍCÍ ÚSCHOVU NEBO JINÉ OPATROVÁNÍ MAJETKU PODFONDU,**

pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku Fondu

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu zajišťuje pouze Depozitář Podfondu.

**H. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI**

v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonával

Majetek Podfondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

**I. IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU PODFONDU**

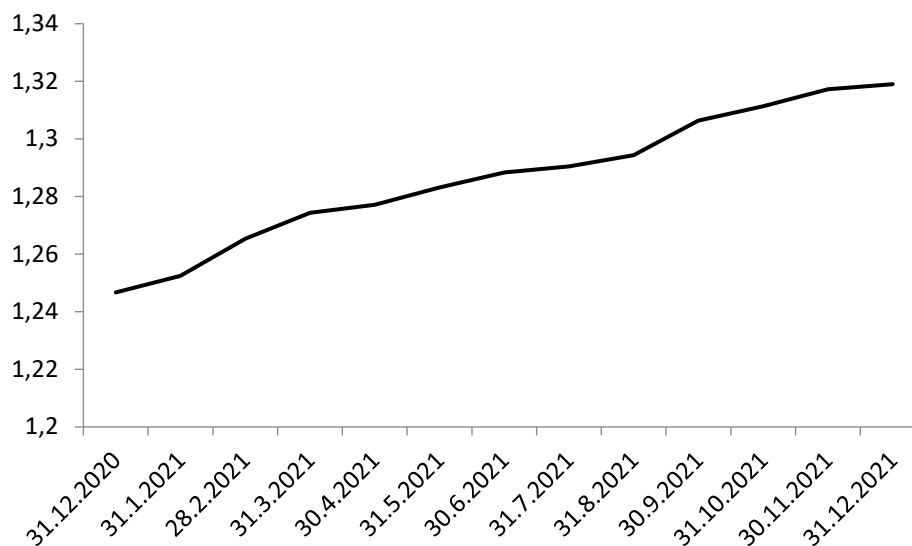
ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

| <i>Majetek:</i>  | <i>Pořizovací cena v<br/>tis. Kč</i> | <i>Reálná hodnota v<br/>tis. Kč k 31.12.2021</i> |
|--|--------------------------------------|--|
| Vklady na bankovních účtech  | 170 897                              | 170 897  |
| Pohledávky za bankovními subjekty  | 75 000                               | 74 977   |
| Podíly ve veřejně neobchodovaných zahraničních fondech a obdobných společnostech | 2 140 686                            | 2 556 050  |
| Ostatní aktiva   | 353 501                              | 353 501  |

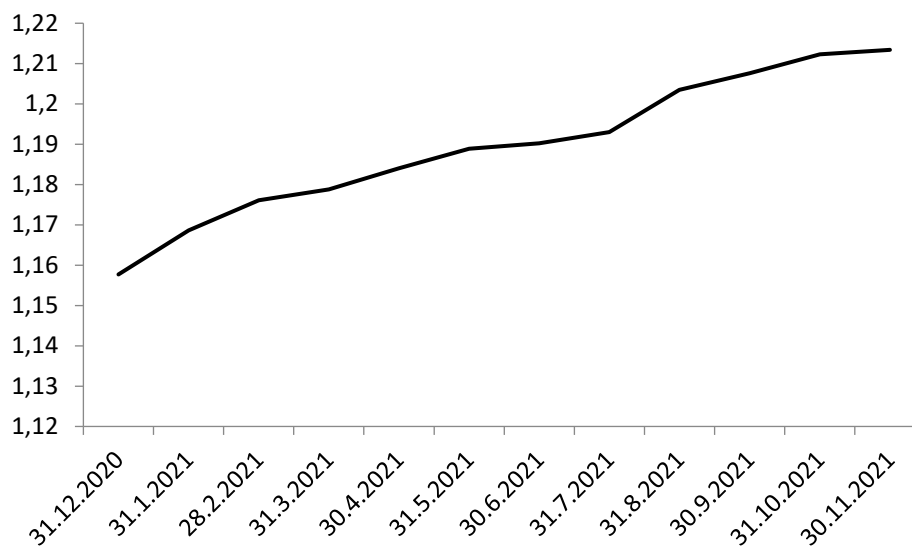
Detailní rozpis majetku je považován za obchodní tajemství a zahrnuje celkovou investiční strategii Podfondu. Výše jsou uváděny agregované údaje za jednotlivé kategorie majetku Podfondu. Detailní struktura majetku je investorům k dispozici na vyžádání.

**J. VÝVOJ HODNOTY AKCIE PODFONDU V ROZHODNÉM OBDOBÍ**  
vyjádřený v grafické podobě a vývoj pevně stanoveného indexu (benchmarku) vyjádřený v grafické podobě,  
pokud investiční fond podle svého investičního cíle takový index sleduje

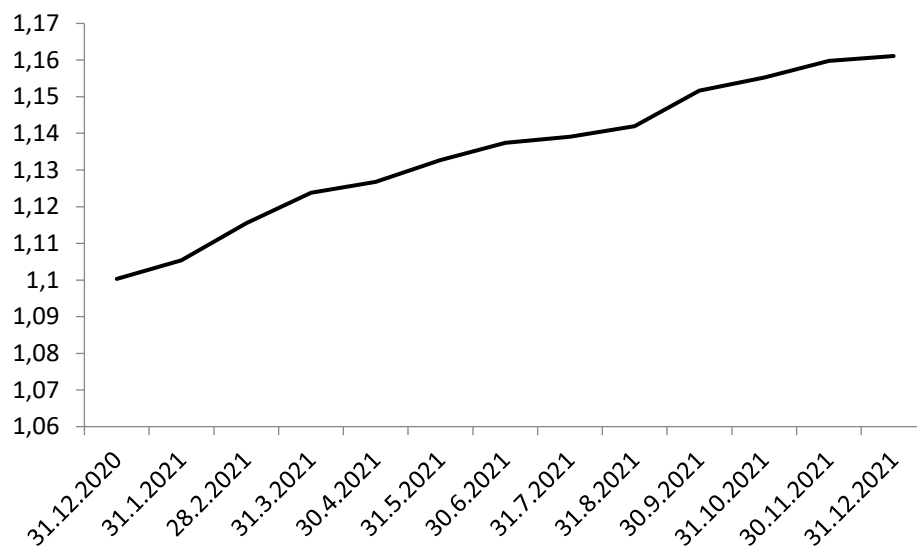
**Vývoj hodnoty investiční akcie třídy A v CZK**



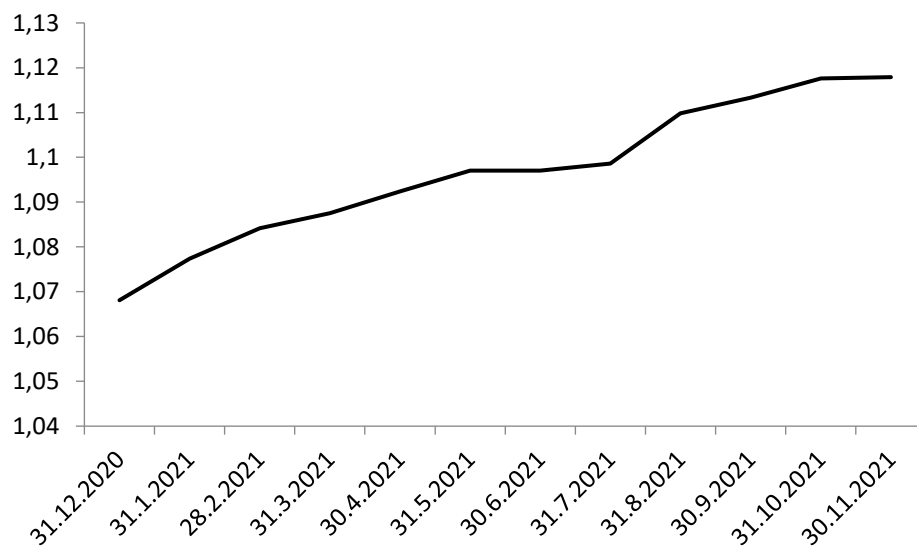
**Vývoj hodnoty investiční akcie třídy B v CZK**



### Vývoj hodnoty investiční akcie třídy USD A v USD

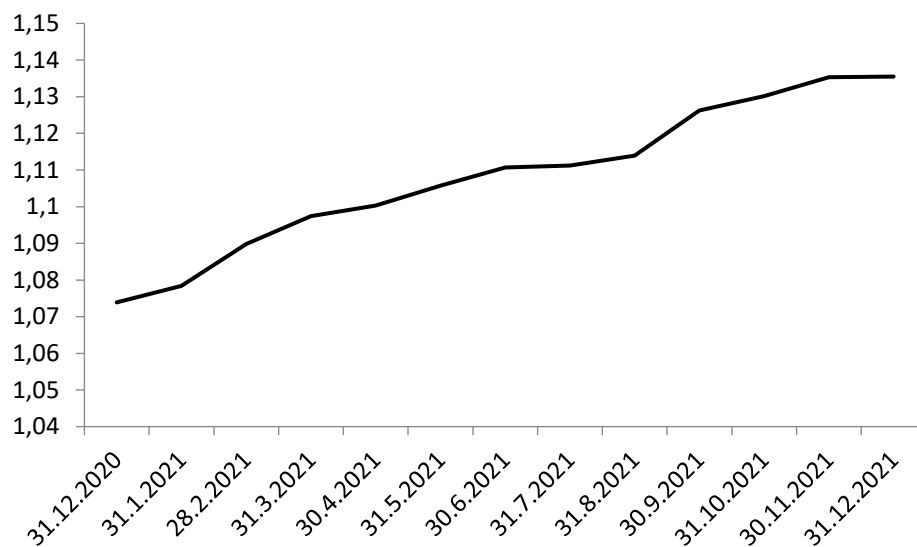


### Vývoj hodnoty investiční akcie třídy EUR A v EUR

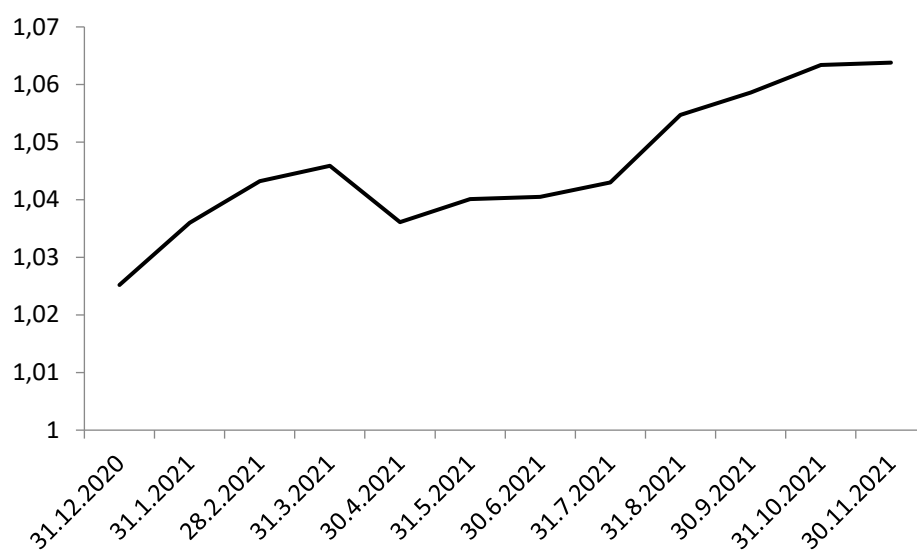




### Vývoj hodnoty investiční akcie třídy C v CZK



### Vývoj hodnoty investiční akcie třídy D v CZK



**K. ÚDAJE O HODNOTĚ VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII**

v rozhodném období

Podfond v souladu se statutem Fondu nevyplácí žádné podíly na zisku. Výjimkou je pouze třída D investičních akcií. V roce 2021 bylo vyplaceno celkem 334 tis. Kč jako podíl na zisku D třídy.

**L. ÚDAJE O SKUTEČNÉ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU**

S rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora a údaje o dalších nákladech či daních

V rozhodném období vznikly Podfondu náklady na činnost depozitáře ve výši 593 tis. Kč, náklady na činnost obhospodařovatele ve výši 28 211 tis. Kč. Investiční společnost má též nárok na výkonnostní odměnu, za rok 2021 její výše činila celkem 12 974 tis. Kč. Náklady na administrátora byly ve výši 3 366 tis. Kč a náklady na audit byly ve výši 312 tis. Kč.

**M. ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB,**

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

Podfond neměl v rozhodném období žádné vlastní zaměstnance.

Mzdové a obdobné náklady Investiční společnosti za rok 2021 činí 3 659 tis. Kč. Z celkové částky mzdových a obdobných nákladů Investiční společnosti byla částka ve výši 466 tis. Kč pohyblivou složkou. Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích osob Investiční společnosti v roce 2021 byl 7.

Investiční společnost nevyplatila žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Podfondu.

**N. ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ NEBO VEDOUCÍCH OSOB,**

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

Mzdové náklady a náklady na odměny vedoucích osob a dalších pracovníků majících vliv na rizikový profil Podfondu činily v roce 2021 celkem 802 tis. Kč, z toho 0 tis. Kč činila pohyblivá složka.

## **O. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE PODFONDU**

### STAV MAJETKU

#### Aktiva

Fond vykázal v rozvaze k 31.prosinci 2021 aktiva v celkové výši 3 155 531 tis.Kč. Ta jsou tvořena především pohledávkami za bankami ve výši 170 897 tis. Kč, pohledávkami za bankovními subjekty ve výši 74 977 tis.Kč, investicemi do podílových listů ve výši 2 556 050 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 353 501 tis. Kč,

#### Pasiva

Celková Pasiva fondu k 31. prosinci 2021 ve výši 3 155 531 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem fondu ve výši 2 838 877 tis. Kč, a ostatními pasivy ve výši 312 602 tis. Kč.

### **III. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI**

podle § 21 zákona č. 563/1991 sb., o účetnictví

#### **A. FINANČNÍ A NEFINANČNÍ INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY AŽ PO ROZVAHOVÉM DNI A JSOU VÝZNAMNÉ PRO NAPLNĚNÍ ÚČELU VÝROČNÍ ZPRÁVY**

Koncem února 2022 pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou eskalovalo v konflikt s vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu. Celosvětovou reakcí na ruské porušení mezinárodního práva a agresi vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelské činnosti. Tyto skutečnosti považujeme za neupravující následné události s ohledem na skutečnost, že Podfond Sirius Investments Reserva nemá v regionu přímou expozici. Současné expozice Reservy jsou primárně na trhy v Severní Americe, kde neočekáváme závažné negativní nepřímé následky.

#### **B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI PODFONDU**

V roce 2022 bude Podfond pokračovat ve správě diverzifikovaného portfolia fondů s investiční strategií zaměřenou na alternativní investiční aktiva, a zároveň vyhledávat další investiční příležitosti, které by byly v souladu s dosavadní strategií a zaměřením Fondu. Vzhledem k vyšší váze tržně neutrálních strategií lze očekávat vyšší volatilitu, která však je kompenzována vyšším očekávaným výnosem.

#### **C. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH INVESTIČNÍCH AKCIÍ**

Podfond nenabyl vlastní investiční akcie.

## **D. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z POUŽITÍ INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ A O CÍLECH A METODÁCH JEJICH ŘÍZENÍ**

Investici do Podfondu doprovází jednotlivá podstatná rizika, kterými jsou:

- a) Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Podfondu. Akcionář si musí být vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty investiční akcie Podfondu v závislosti na vývoji na finančních trzích.
- b) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondu. Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko, komoditní riziko a riziko konkrétních investičních projektů. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Podfondu.
- c) Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj dluh. Tato rizika obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními.
- d) Riziko nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči akcionářům nebo dojde k poklesu kurzu investičních akcií Podfondu z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je omezováno investováním Podfondu do investičních nástrojů, které jsou likvidní či v pravidelném objemu odprodávané, resp. obchodované na příslušných trzích.
- e) Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv.
- f) Riziko operační, které spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí. Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele.
- g) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen.
- h) Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů, například z důvodů ekonomických či restrukturalizačních.
- i) Riziko plynoucí z investování do cílových fondů způsobené nevhodným výběrem cílových fondů nedosahujících očekávaných výnosností nebo jiných žádoucích charakteristik.
- j) Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv a s tím spojené možnosti ekonomické, politické či právní nestability.
- k) Rizika spojená s možností selhání právnických osob, ve které má Podfond účast.
- l) Rizika spojená s pohledávkami, resp. s bonitou dlužníka a kvalitou zajištění pohledávky.
- m) Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv znalcem, kdy v důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu hodnoty majetku Podfondu po prodeji aktiva.
- n) Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií až na dva roky.

## **E. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE**

Podfond nevyvíjel během rozhodného období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

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

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

**G. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ POBOČKU NEBO JINOU ČÁST  
OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ**

Podfond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

**Čestné prohlášení**

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci fondu, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření fondu za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření fondu.

*Datum sestavení*

29. dubna 2022

*Podpis statutárního zástupce*



Mgr. Martin Burda, MBA  
Zástupce člena správní rady Sirius  
Investments SICAV při výkonu  
funkce člena správní rady

**PŘÍLOHA Č.1:**

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA**

## Zpráva nezávislého auditora

akcionářům podfondu Sirius Investments Reserva, podfond společnosti Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

---

### Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice podfondu Sirius Investments Reserva, podfond společnosti Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem Na Perštýně 362/2, Staré Město („Podfond“) k 31. prosinci 2021 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s českými účetními předpisy.

### Předmět auditu

Účetní závěrka Podfondu se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2021,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2021, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

---

### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Podfondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

---

### Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti Sirius investiční společnost a.s. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Podfondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.



Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Podfondu a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

---

### Odovědnost představenstva společnosti Sirius investiční společnost a.s. za účetní závěrku

Představenstvo společnosti Sirius investiční společnost a.s. 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti Sirius investiční společnost a.s. povinné 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 společnosti Sirius investiční společnost a.s. plánuje zrušení Podfondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

---

### Odovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné 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 Sirius investiční společnost a.s. relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti Sirius investiční společnost a.s. uvedlo v příloze účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem společnosti Sirius investiční společnost a.s., a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Podfondu trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Podfond 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 představenstvo společnosti Sirius investiční společnost a.s. mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

29. dubna 2022

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupená ředitelem



Ing. Jakub Kolář  
statutární auditor, evidenční č. 2280

## **PŘÍLOHA Č.2:**

### **ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

**Sirius Investments Reserva, podfond**

**Sirius Investments, investiční fond s proměnným  
základním kapitálem, a.s.**

**Účetní závěrka  
k 31. prosinci 2021**

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### ROZVAHA K 31. PROSINCI 2021

#### Aktiva

| tis. Kč   | Poznámka | 31.12.2021       | 31.12.2020       |
|---|----------|------------------|------------------|
| <b>2. Pohledávky za bankami - splatné na požádání</b>     | 4        | <b>170 897</b>   | <b>150 849</b>   |
| <b>4. Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní</b>   | 5        | <b>74 977</b>    | <b>5 518</b>     |
| <b>5. Dluhové cenné papíry - vydané ostatními osobami</b> | 6        | <b>0</b>         | <b>55 305</b>    |
| <b>6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly</b>          | 7        | <b>2 556 050</b> | <b>2 145 397</b> |
| <b>11. Ostatní aktiva</b>                                 | 8        | <b>184 328</b>   | <b>285 552</b>   |
| <b>13. Náklady a příjmy příštích období</b>               | 9        | <b>106</b>       | <b>123</b>       |
| <b>Aktiva celkem</b>                                      |          | <b>2 986 358</b> | <b>2 642 744</b> |

#### Pasiva

| tis. Kč  | Poznámka | 31.12.2021       | 31.12.2020       |
|--|----------|------------------|------------------|
| <b>4. Ostatní pasiva</b>                                       | 10       | <b>143 430</b>   | <b>188 563</b>   |
| <b>6. Rezervy</b>  | 11       | <b>4 051</b>     | <b>0</b>         |
| <b>12. Kapitálové fondy</b>                                    | 12       | <b>0</b>         | <b>2 165 641</b> |
| <b>14. Nerozdělený zisk nebo ztráta z předchozích období</b>   | 12       | <b>0</b>         | <b>246 481</b>   |
| <b>15. Zisk za účetní období</b>                               | 12       | <b>0</b>         | <b>42 059</b>    |
| <b>Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií</b> | 12       | <b>2 838 877</b> | <b>0</b>         |
| <b>Vlastní kapitál</b>   | 12       | <b>0</b>         | <b>2 454 181</b> |
| <b>Pasiva celkem</b>   |          | <b>2 986 358</b> | <b>2 642 744</b> |

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2021

| tis. Kč                                  | Poznámka | 31.12.2021       | 31.12.2020       |
|--|----------|------------------|------------------|
| Pohledávky z pevných termínových operací | 14       | 3 004 176        | 2 615 222        |
| Hodnoty předané k obhospodařování        | 15       | 2 838 877        | 2 454 180        |
| <b>Podrozvahová aktiva celkem</b>        |          | <b>5 843 053</b> | <b>5 069 402</b> |

| tis. Kč                               | Poznámka | 31.12.2021       | 31.12.2020       |
|---------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| Závazky z pevných termínových operací | 14       | 2 903 658        | 2 476 461        |
| <b>Podrozvahová pasiva celkem</b>     |          | <b>2 903 658</b> | <b>2 476 461</b> |

### VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2021

| tis. Kč  | Poznámka | 31.12.2021     | 31.12.2020    |
|--|----------|----------------|---------------|
| 1. Výnosy z úroků a podobné výnosy   | 15       | 8 205          | 6 059         |
| 2. Náklady na úroky a podobné náklady  | 15       | -10            | -1 827        |
| 3. Výnosy z akcií a podílů - ostatní   | 16       | 7 829          | 3 567         |
| 5. Náklady na poplatky a provize   | 17       | -193           | -152          |
| 6. Zisk/ztráta z finančních operací  | 18       | 175 951        | 79 381        |
| 7. Ostatní provozní výnosy   | 19       | 6              | 2             |
| 8. Ostatní provozní náklady  | 20       | -11 452        | 0             |
| 9. Správní náklady - ostatní správní náklady   | 21       | -49 576        | -36 978       |
| 13. Tvorba opravných položek   | 22       | -12 231        | 5 184         |
| <b>19. Zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním</b>  |          | <b>142 991</b> | <b>44 868</b> |
| 23. Daň z příjmů – (-) splatná /<br>(+) odložená   | 23       | -7 932         | -2 808        |
| <b>24. Změna čistých aktiv připadajících na<br/>držitele investičních akcií po zdanění<br/>(Zisk/ztráta za účetní období po zdanění do<br/>31.12.2020)</b> |          | <b>135 059</b> | <b>42 060</b> |

# Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

## 1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Sirius Investments Reserva, podfond (dále jen „Podfond“) je podfondem fondu Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále jen „Fond“).

Podfond vznikl zápisem do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 9. června 2015.

Fond je nesamosprávným investičním fondem, který byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 28. května 2015 na základě zápisu do obchodního rejstříku.

Podfond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu §95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen “ZISIF”), který shromažďuje peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů. Podfond zahájil vydávání investičních akcií dne 27. července 2015 s přiděleným kódem ISIN CZ0008041688 (třída A investiční akcií). Počet tříd investičních akcií Podfondu, data jejich prvního vydání a počet kusů jednotlivých tříd k 31.12.2021 zobrazuje následující tabulka.

| Třída | ISIN         | Datum prvního vydání | Počet kusů k 31.12.2021 |
|-------|--------------|----------------------|-------------------------|
| A     | CZ0008041688 | 27.07.2015           | 1 140 333 987           |
| B     | CZ0008041878 | 29.02.2016           | 175 367 943             |
| USD A | CZ0008043007 | 17.05.2018           | 2 331 967               |
| EUR A | CZ0008042983 | 17.05.2018           | 7 438 309               |
| EUR B | CZ0008042991 | n/a                  | 0                       |
| C     | CZ0008043197 | 15.08.2018           | 727 983 588             |
| D     | CZ0008043205 | 12.12.2018           | 27 517 128              |

Investiční akcie jsou zaknihovanými cennými papíry a nemají jmenovitou hodnotu.

Cílem Podfondu je dlouhodobým zhodnocováním prostředků investorů překonávat míru inflace v České republice, a to investováním do finančních aktiv, kapitálových účastí a pohledávek.

Podfond investuje peněžní prostředky kvalifikovaných investorů v souladu se statutem Fondu. Podfond v rozhodném období plnil investiční limity.

Fond i Podfond byly vytvořeny na dobu neurčitou a provozují svoji činnost pouze na území České republiky.

Podfond obhospodařuje Sirius investiční společnost a.s. (dále jen „Investiční společnost“). Sídlo investiční společnosti je na adrese Na Perštýně 362/2, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 084 88 436.

Fond svěřil administraci společnosti QI investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“). Sídlo společnosti je na adrese Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, IČ 279 11 497.

Fond sídlí na adrese Na Perštýně 362/2, Nové Město, 110 00 Praha 1.

## **Sirius Investments Reserva, podfond**

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

## **2 ÚČETNÍ POSTUPY**

### **(a) Základní zásady vedení účetnictví**

Účetní závěrka byla sestavena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka byla připravena v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501/2002, ve znění účinném od 1. ledna 2018, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

Dopad změny vyhlášky č. 501/2002, ve znění účinném od 1. ledna 2018 byl proveden na základě povinnosti aplikace § 4a vyhlášky pro Podfond až k 1.1.2021. Srovnatelné údaje k 31. prosinci 2020 a za rok 2020 nebyly upraveny a tudíž nejsou porovnatelné.

Účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou Podfondu. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém Podfond působí.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Při zpracování účetní závěrky, zejména při oceňování aktiv a závazků, vedení společnosti vzalo v úvahu dopady pandemie nového koronaviru způsobujícího onemocnění covid-19.

Účetní závěrka Podfondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:



## **Sirius Investments Reserva, podfond**

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

## **2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)**

### **(b) Okamžik uskutečnění účetního případu**

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den zúčtování příkazů Podfondu, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi, popř. jinými deriváty

Finanční aktiva a závazky se zachytí v reálné hodnotě v okamžiku, kdy se Podfond stane smluvním partnerem operace. Spotové nákupy a prodeje finančních aktiv jsou v účetnictví zachyceny podle metody dne vypořádání. Deriváty jsou při prvotním zachycení vykázány v reálné hodnotě k datu uzavření obchodu.

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 aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni vypořádání obchodního případu.

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 příslušný dluh uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

### **(c) Výnosové a nákladové úroky**

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry (EIR) odvozené od reálné hodnoty při prvotním zaúčtování, která může zahrnovat i související poplatky (pro dluhové nástroje klasifikované jako finanční aktiva v naběhlé hodnotě nebo finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření).

Výnosové úroky zahrnují zejména úroky z reverzních repo operací, ze směnek, z krátkodobých úložek na peněžním trhu, časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Nákladové úroky zahrnují zejména úroky z repo operací, z vydaných směnek a krátkodobých úvěrů z peněžního trhu a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

### **(d) Výnosové poplatky a provize**

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Výnosy z poplatků a provizí“.

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

## 2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

### (e) Výnosy z dividend)

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy ze zahraničních cenných papírů jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně. V situaci, kdy je podíl na zisku z emitovaného nástroje, který na straně emitenta nesplňuje podmínky pro vykázání jako kapitálový nástroj, budou tyto výplaty vykázány jako finanční výnos obdobný úrokovému (tj. výnos z dluhového nástroje), pokud Podfond bude mít k datu výplaty podílu tyto informace k dispozici. Výnosy z dividend jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

### (f) Finanční nástroje – metody účinné od 1.1.2021

Od 1. ledna 2021 Podfond aplikuje standard IFRS 9 Finanční nástroje v oblasti klasifikace, oceňování a ztrát ze znehodnocení finančních aktiv a finančních závazků a IFRS 7 v oblasti zveřejňování informací o finančních nástrojích.

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:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC; z anglického *„amortized cost“*),
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI; z anglického *„fair value through other comprehensive income“*);
- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického *fair value through profit or loss*, jde o model, který spadá do kategorie „Jiné obchodní modely“);

#### **Finanční aktiva v naběhlé hodnotě**

Strategie „Držet a inkasovat“ má za cíl držet finanční majetek za účelem inkasa smluvních peněžních toků. Příklady takového finančního majetku jsou úvěry, cenné papíry držené do splatnosti nebo pohledávky z obchodního styku. K porušení podmínek tohoto modelu nedochází v případě, že v průběhu držby finančního aktiva dojde k výraznému zhoršení úvěrového rizika protistrany a Společnost se v reakci rozhodne takové aktivum prodat.

Aktiva v modelu "Držet a inkasovat" jsou oceňována v naběhlé hodnotě. Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, v níž je majetek oceněn při prvotním zachycení, snížená o splátky jistiny, snížená nebo zvýšená o kumulovanou amortizovanou hodnotou rozdílu mezi prvotně vykázanou hodnotou a hodnotou při splatnosti (včetně naběhlého úroku) při použití efektivní úrokové míry a snížena o ztráty ze znehodnocení v důsledku očekávaných úvěrových ztrát. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výsledku hospodaření stejně jako kurzové rozdíly a úrokové výnosy stanovené za použití efektivní úrokové míry.

Do této kategorie jsou zařazena finanční aktiva, která splňují SPPI test a jedná se o dluhové nástroje.

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

## 2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

### (f) Finanční nástroje (pokračování)

Strategie „Držet, inkasovat a prodat“ má za cíl inkaso smluvních peněžních toků z jistiny a úroků, a také prodej finančních aktiv; model představuje tzv. „smíšený“ obchodní model. Tento model rozlišuje dva různé druhy účetního zacházení pro kapitálové nástroje a dluhové nástroje.

Dluhové nástroje, které splňují SPPI test v obchodním modelu "držet, inkasovat a prodat" se oceňují reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření. Při odúčtování finančního aktiva dojde k přeúčtování kumulativního zisku/ztráty do toho okamžiku vykázaného v položce rozvahy „Oceňovací rozdíly“ z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty stejně jako kurzové rozdíly z přecenění cizoměnových finančních aktiv. Úrokové výnosy se počítají použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané v položce "Výnosy z úroků a podobné výnosy".

Kapitálové nástroje, které nejsou drženy za účelem obchodování a účetní jednotka k datu jejich pořízení rozhodne o zařazení do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření, jsou přeceňovány přes ostatní úplný výsledek hospodaření včetně kurzových rozdílů z přecenění. Při jejich odúčtování nedojde k přeúčtování zisku/ztráty z přecenění vykázaného ve vlastním kapitálu do výkazu zisku a ztráty.

#### ***Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty***

Strategie "Řízení na bázi reálné hodnoty" se vztahuje na finanční aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty. Do této kategorie jsou zařazena také finanční aktiva, které nesplňují SPPI test, 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 a jsou zde zařazeny rovněž všechny deriváty (typickými finančními aktivy jsou dluhové cenné papíry, kapitálové nástroje a podílové listy, deriváty, úvěry a pohledávky). Změny reálné hodnoty včetně kurzových rozdílů se v případě těchto aktiv vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Finanční aktiva v tomto modelu nejsou předmětem výpočtu znehodnocení z očekávaných úvěrových ztrát. Obchodní model „Řízení na bázi reálné hodnoty“ nesplní podmínky pro zařazení finančních aktiv do kategorií AC; (z anglického „amortized cost“) a FVOCI; (z anglického „fair value through other comprehensive income“) a finanční aktiva řízená tímto modelem se musí přeceňovat na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty.

#### ***Vyhodnocení obchodního modelu***

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. V důsledku toho jsou finanční nástroje klasifikovány na vyšší úrovni agregace, na úrovni portfolií. Pro posouzení obchodního modelu bere účetní jednotka do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k tomuto datu k dispozici. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro řízení portfolia a přístup k těmto metodám v praxi. Tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

## 2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

### (f) Finanční nástroje (pokračování)

- jak je hodnocena výkonnost portfolia finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost portfolia finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě portfolia finančních aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích období, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Nicméně informace o prodejech nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového posouzení, jak je dosahováno cílů stanovených účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv a jak dochází k realizaci peněžních toků.

#### **Vyhodnocení, zda smluvní peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků (tzv. „SPPI test“)**

Pro účely tohoto vyhodnocení „jistina“ je definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úroky“ jsou definované jako odměna na časovou hodnotu peněz a za úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), ale i ziskovou marží.

Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, Podfond hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků. V rámci vyhodnocení Podfond vyhodnocuje:

- podmíněné události, které mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků
- pákový efekt
- předčasné splacení a prodloužení splatnosti
- podmínky, které omezují účetní jednotku při inkasu peněžních toků z konkrétních aktiv
- podmínky, které modifikují úplatu za časovou hodnotu peněz (např. způsoby pravidelného stanovení výše úrokové sazby).

**Vzhledem k povaze činnosti Podfonde a druhům finančních nástrojů, které drží, se všechna finanční aktiva a pasiva oceňují reálnou hodnotou (FVTPL) vykázanou do zisku a ztráty v souladu s obchodním modelem „Řízení na bázi reálné hodnoty“.**

## **Sirius Investments Reserva, podfond**

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

## **2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)**

### **(f) Finanční nástroje (pokračování)**

#### ***Prvotní zaúčtování***

O finančních aktivech oceňovaných reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty se účtuje ke dni vypořádání, s výjimkou derivátů. Ode dne, kdy se Podfond zaváže ke koupi těchto aktiv, se účtuje ve výkazu zisku a ztráty o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv.

#### ***Oceňování***

Následně po prvotním zaúčtování se všechny nástroje oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty přeceňují na reálnou hodnotu.

#### ***Zisky a ztráty z následného přecenění***

Zisky a ztráty z následného přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty na řádku „Zisk/ztráta z finančních operací“.

#### ***Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv v důsledku očekávaných úvěrových ztrát (impairment)***

Vzhledem k tomu, že všechna finanční aktiva Podfondu jsou vykázána v reálné hodnotě, tak Podfond nevykazuje ztrátu ze znehodnocení v důsledku očekávaných úvěrových ztrát.

#### ***Kompenzace***

Finanční aktiva a závazky jsou kompenzovány a čistá výše je vykázána v rozvaze, jestliže má Podfond právně vymahatelný nárok vykázané částky kompenzovat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň ve stejný okamžik vypořádat příslušný závazek.

#### ***i. Peníze a peněžní ekvivalenty***

Za peníze a peněžní ekvivalenty se v rámci Podfondu považuje pokladní hotovost a vklady u bank splatné na požádání, pokladniční poukázky a státní dluhopisy se zbytkovou splatností do 3 měsíců. Pokladní hotovost a vklady na požádání jsou oceňovány nominální hodnotou, která je zároveň považována za nejlepší odhad jejich reálné hodnoty. Pokladniční poukázky a státní dluhopisy jsou oceňovány reálnou hodnotou proti nákladům a výnosům.

#### ***ii. Smlouvy o financování cenných papírů***

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) se nevykazují v rozvaze. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) jsou ponechány v jejich původním portfoliu. Podkladové peněžní toky jsou vykázány ke dni vypořádání jako „Pohledávky za bankami“, „Pohledávky za klienty“, „Závazky vůči bankám“ a „Závazky vůči klientům“.

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

## 2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

### (f) Finanční nástroje (pokračování)

Cenné papíry přijaté na základě reverzní repo smlouvy a prodané třetím stranám jsou zachyceny v reálné hodnotě jako závazky k obchodování. Závazky z obchodování s dluhovými cennými papíry jsou v případě Krátkých prodejů (Short sell) vykázány jako „Závazky z dluhových cenných papírů“ a v ostatních případech jako „Ostatní pasiva“, „Závazky k obchodování s akciemi“ jsou vykázány jako „Ostatní Pasiva“.

#### *iii. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty*

Cenné papíry pořízené v rámci obchodního modelu „Řízení na bázi reálné hodnoty“ jsou oceňovány reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty jsou při prvotním ocenění zaúčtovány v reálné hodnotě (zpravidla transakční cena), a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáváním finančního aktiva nebo finančního závazku jsou účtovány přímo proti účtům nákladů nebo výnosů. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu vypořádání obchodu. Změna reálné hodnoty cenného papíru mezi datem obchodu a datem vypořádání je účtována do zisku nebo ztráty z finančních operací. Forwardové obchody jsou zachyceny jako deriváty. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy z cenných papírů.

#### *iv. Finanční deriváty*

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací nebo prodejní ceně (za předpokladu, že odpovídají reálné hodnotě) a následně oceňovány reálnou hodnotou. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce „Ostatní aktiva“, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce „Ostatní pasiva“, je-li jejich reálná hodnota pro Podfond negativní.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů, kdy hostitelský nástroj nesplňuje definici finančního aktiva dle IFRS 9, jsou vykazovány jako samostatné deriváty v případě, že jejich rizika a charakteristiky úzce nesouvisí s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy a hostitelská smlouva není vykázána v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou vykázány v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Podfond neaplikuje zajišťovací účetnictví.

#### *iv. Emitované investiční akce vydávané fondem*

Cenné papíry emitované Fondem (investiční akcie Podfonde) vzhledem k povinnosti odkupu Podfondem nesplňují základní podmínku dle IAS 32 pro klasifikaci jako kapitálový nástroj a jsou tedy finančním závazkem. Podmínky uvedené v § 16A-16B, resp. 16C-16D nicméně umožňují i některé finanční závazky klasifikovat jako kapitálový nástroj.

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

## 2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

### (f) Finanční nástroje (pokračování)

Fond posoudil v souladu s IAS 32 charakter nástrojů emitovaných Fondem (investiční akce Podfondu) a došel k závěru, že emitované nástroje nespĺňují dodatečné podmínky uvedené v § 16A-16B, resp. 16C-16D, a nemohou být tedy klasifikovány jako kapitálový nástroj. Emitované nástroje a veškeré další položky související s oceněním podílů držitelů emitovaných investičních akcií na čistých aktivech jsou tedy vykázány v závazcích Podfondu v položce „Čistá aktiva připadající na držitele emitovaných investičních akcií“. Případné vyplácené podíly na zisku pak nejsou dividendami v pravém slova smyslu, ale finančním nákladem souvisejícím s emitovaným cenným papírem (tj. s finančním závazkem, který se oceňuje reálnou hodnotou do výkazu zisků a ztráty).

#### v. *Pohledávky*

Pohledávky Podfondu splňující definice finančního aktiva jsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku a ztráty. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

#### vi. *Finanční závazky*

Podfond klasifikuje své finanční závazky jako oceňované reálnou hodnotou (FVTPL) do zisku nebo ztráty, pokud jsou podmíněnou protihodnotou zaúčtovanou nabyvatelem v podnikové kombinaci, nebo jsou určeny k obchodování a nebo jsou označeny jako nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky se klasifikují jako určené k obchodování, pokud:

- byly pořízeny v zásadě za účelem zpětné koupě v blízké budoucnosti, nebo
- jsou při prvotním vykázání součástí portfolia identifikovaných finančních nástrojů, které jsou společně řízeny Podfondem a u kterých je v poslední době doloženo obchodování realizované pro krátkodobý zisk, nebo
- jsou derivátem (kromě derivátu, který je smlouvou o finanční záruce nebo plní funkci efektivního zajišťovacího nástroje)

Finanční závazky je možné při prvotním vykázání označit jako finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) pokud:

- takové označení vylučuje nebo významně omezuje oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak mohl vzniknout, nebo
- je finanční závazek součástí skupiny finančních aktiv nebo finančních závazků nebo obou, které jsou řízeny a jejichž výkonost je hodnocena na základě reálné hodnoty a v souladu se zdokumentovanou strategií Podfondu v oblasti řízení rizik nebo investiční strategií a informace o této skupině závazků jsou interně vykazovány, nebo
- jsou součástí smlouvy, která obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, a IFRS 9 umožňuje, aby se celá kombinovaná smlouva označovala jako oceněná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Finanční závazky, které nejsou oceňované reálnou hodnotou (FVTPL) jsou následně oceněny v naběhlé hodnotě pomocí efektivní úrokové míry.

## **Sirius Investments Reserva, podfond**

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

## **2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)**

### **(f) Finanční nástroje (pokračování)**

Všechny půjčky a dluhopisy jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě snížené o přímo přiřaditelné transakční náklady. Po prvotním vykázání je způsob stanovení reálné hodnoty stanoven Administrátorem Fondu.

### **g) Finanční nástroje – metody účinné do 31.12.2020**

#### **Základní zásady vedení účetnictví**

Reálné hodnoty kótovaných investic na aktivních trzích jsou založeny na aktuálních poptávkových cenách (finanční aktiva) nebo nabídkových cenách (finanční závazky). V případě, že neexistuje aktivní trh pro finanční nástroj, Fond stanovuje reálnou hodnotu finančních nástrojů Podfondu za použití oceňovacích metod, které zahrnují použití ocenění za běžných tržních podmínek, analýzy diskontovaných peněžních toků, opční cenové modely a ostatní oceňovací metody běžně používané účastníky trhu. Oceňovací metody odráží současné podmínky na trhu v den ocenění, které nemusí odpovídat podmínkám na trhu před nebo po dni ocenění. Ke dni sestavení účetní závěrky vedení Fondu posoudilo použité metody, aby se ujistilo, že dostatečně odrážejí současné podmínky trhu včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

#### **Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů**

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk z krátkodobých cenových fluktuací. Podfond investuje pouze do cenných papírů, které splňují tuto definici.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení. Následně jsou oceňovány reálnou hodnotou na základě tržních cen. Veškeré související nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem, pokud Podfond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující úvěrová a likvidní rizika.

Fond používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů Podfondu pouze dostupné tržní údaje.

#### **Výnosové a nákladové úroky**

Úrokové výnosy zahrnují především kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení a úrokové výnosy z poskytnutých půjček. Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody.



## **Sirius Investments Reserva, podfond**

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

## **2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)**

### **(g) Finanční nástroje – metody účinné do 31.12.2020 (pokračování)**

#### **Finanční deriváty**

Měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze ve smluvní hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce „Ostatní aktiva“, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce „Ostatní pasiva“, je-li jejich reálná hodnota pro Podfond negativní.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou vykazány v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Podfond neaplikuje zajišťovací účetnictví.

#### **Pohledávky**

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka. Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Tvorba opravné položky se vyazuje jako náklad, její použití je vykazáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem aktiva ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vyazuje ve výnosech.

Pohledávky z poskytnutých úvěrů, které jsou určeny k obchodování, se oceňují reálnou hodnotou. Změny reálné hodnoty jsou vykazány v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

#### **(h) Tvorba rezerv**

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž slovo „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

#### **(i) Přepočtení cizí měny**

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykazány v rozvaze Podfondu nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykazán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

## **Sirius Investments Reserva, podfond**

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

## **2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)**

### **(j) Daň z příjmů a odložená daň**

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

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.

### **(k) Daň z přidané hodnoty**

Podfond není plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“). Veškerá DPH na vstupu se stávají součástí vynaložených nákladů. Podfond je identifikovanou osobou z důvodu přijetí služby od zahraniční osoby s místem plnění v tuzemsku.

### **(l) Spřízněné strany**

Spřízněné strany Podfondu jsou v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran definovány následovně:

- a) strana ovládá účetní jednotku;
- b) strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- c) strana je členem klíčového managementu Společnosti;
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno c).

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

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 24.

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

## 2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

### (m) Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období, než kam věcně a časově patří, jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změn účetních metod, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk předchozích období“ v rozvaze Podfondu.

### (n) Změny účetních metod platné pro aktuální účetní období

Podfond v roce 2020 nezměnil žádné účetní metody a postupy.

Podfond od 1.1.2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Aplikace účetního standardu IFRS 9 Finanční nástroje a nových účetních metod jsou převážně uvedeny v bodě 2 písmeno f) a bodech 3, 25 a 26 této přílohy.

Vliv dané změny na vlastní kapitál k 1. lednu 2021 je uveden v tabulkové části níže.

### Prvotní aplikace IFRS 9

#### Oceňovací kategorie

Následující tabulka ukazuje původní oceňovací kategorie finančních aktiv a finančních závazků dle vyhlášky č. 501/2002 účinné do 31.12.2020 a nové oceňovací kategorie dle IFRS 9 k 1. lednu 2021 a vliv změn ve vykazování finančních aktiv a finančních závazků v souvislosti s aplikací účetního standardu IFRS 9 Finanční nástroje.

| 1. ledna 2021  |     | Původní klasifikace                     | Nová klasifikace | Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020 | Vliv změn v účetních pravidlech - Reklasifikace | Vliv změn v účetních pravidlech - Přecenění | Nová účetní hodnota dle IFRS 9 |
|--|-----|---|------------------|--|---|---|--------------------------------|
| <i>v tis. Kč</i>                                     | Bod | dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020 | dle IFRS 9       |  |   |   |                                |
| <b>Finanční aktiva</b>                               |     |   |                  |  |   |   |                                |
| Pohledávky za bankami                                | 4   | FVTPL                                   | FVTPL            | 150 849  | 0   | 0   | 150 849                        |
| Pohledávky za nebankovními subjekty                  | 5   | FVTPL                                   | FVTPL            | 5 518  | 0   | 0   | 5 518                          |
| Dluhopisy  |     | FVTPL                                   | FVTPL            | 55 305   | 0   | 0   | 55 305                         |
| Akcíe, podílové listy a ostatní podíly               | 5   | FVTPL                                   | FVTPL            | 2 145 397  | 0   | 0   | 2 145 397                      |
| Ostatní aktiva – provozní pohledávky                 | 6   | FVTPL                                   | FVTPL            | 6 331  | 0   | 0   | 6 331                          |
| Ostatní aktiva – pohledávky z nevypořádaných obchodů | 6   | FVTPL                                   | FVTPL            | 79 654   | 0   | 0   | 79 654                         |
| Ostatní aktiva – kladná hodnota derivátů             | 6   | FVTPL                                   | FVTPL            | 140 562  | 0   | 0   | 140 562                        |
| <b>Finanční aktiva celkem</b>                        |     |   |                  | <b>2 583 616</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>                                    | <b>2 583 616</b>               |

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

## 2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(n) Změny účetních metod platné pro aktuální účetní období (pokračování)

| 1. ledna 2021   |     | Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020 | Nová klasifikace dle IFRS 9 | Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020 | Vliv změn v účetních pravidlech - Reklasifikace | Vliv změn v účetních pravidlech - Přecenění | Nová účetní hodnota dle IFRS 9 |
|---|-----|---|-----------------------------|--|---|---|--------------------------------|
| <i>v tis. Kč</i>                                      | Bod |   |                             |  |   |   |                                |
| <b>Finanční závazky</b>                               |     |   |                             |  |   |   |                                |
| Ostatní pasiva – závazky vůči investorům              | 7   | FVTPL   | FVTPL                       | 44 380   | 0   | 0   | 44 380                         |
| Ostatní pasiva – záporná hodnota derivátů             | 7   | FVTPL   | FVTPL                       | 2 009  | 0   | 0   | 2 009                          |
| Čistá aktiva připadající na držitele investiční akcií | 9   | n/a   | AC                          | 2 454 180  | 0   | 0   | 2 454 180                      |
| <b>Finanční závazky celkem</b>                        |     |   |                             | <b>2 500 266</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>                                    | <b>2 500 266</b>               |

Veškerá finanční aktiva a závazky jsou klasifikovány dle IFRS 9 jako oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisku nebo ztráty (FVTPL), protože pro Podfond je použit obchodní model řízení na bázi reálné hodnoty.

### Čistý dopad z přechodu na IFRS 9 na vlastní kapitál

Následující tabulka ukazuje čistý dopad z přechodu na IFRS9 na Kapitálové fondy a Nerozdělený zisk nebo neuhrazenou ztrátu z předchozích období:

| <i>v tis. Kč</i>   | Dopad z aplikace IFRS 9 k 1.1.2021 |
|--|------------------------------------|
| <b>Kapitálové fondy</b>  |                                    |
| Konečný zůstatek k 31.12.2020 (dle vyhl. 501/2002 úč. do 31.12.2020)   | 2 165 641                          |
| Reklasifikace emitovaných CP z kapitálových nástrojů do finančních závazků – Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií | -2 165 641                         |
| <b>Počáteční zůstatek k 1.1.2021 (dle IFRS 9)</b>  | <b>0</b>                           |
| <b>Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období</b>  |                                    |
| Konečný zůstatek k 31.12.2020 (dle vyhl. 501/2002 úč. do 31.12.2020)   | 246 481                            |
| Reklasifikace do finančních závazků – Čistá aktiva připadající na držitele Investičních akcií  | -246 481                           |
| Zaučtování očekávaných úvěrových ztrát (ECL) dle IFRS 9 (vč. ECL pro úvěrové přísliby a finanční záruky)                             | - 0                                |
| Dopad odložené daně  | 0                                  |
| <b>Počáteční zůstatek k 1.1.2021 (dle IFRS 9)</b>  | <b>0</b>                           |

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

## 2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

### (o) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami IAS – Dopad vydaných standardů a Interpretací, které dosud nenabýly účinnosti

Podfond zvážil využití nových standardů a interpretací, které dosud nejsou pro aktuální účetní období účinné, ale povolují dřívější použití. Nové standardy a interpretace při sestavování těchto výkazů nebyly použity.

#### Standardy přijaté EU

##### *i. Novelizace IFRS 16 Leasingy, Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 po 30. červnu 2021*

(Účinná pro roční období začínající 1. dubna 2021 nebo později. Dřívější použití je povoleno, včetně v účetních závěrkách, které nejsou k 31. březnu 2021 schváleny k vydání.)

Novelizace o jeden rok prodlužuje období, po které může nájemce použít praktické zjednodušení při účtování o slevách z nájemného v přímém důsledku pandemie COVID-19.

Účetní jednotka očekává, že tyto dodatky nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

##### *Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018-2021*

(Účinné pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později; dřívější použití je povoleno.)

##### *i. Novelizace IFRS 9 Finanční nástroje*

Novelizace objasňuje, že při posuzování, zda ke směně dluhových nástrojů mezi stávajícím dlužníkem a věřitelem došlo za podmínky, které jsou podstatně rozdílné, mohou poplatky zahrnuté v diskontované současné hodnotě peněžních toků podle nových podmínek zahrnovat pouze poplatky uhrazené či obdržené mezi dlužníkem a věřitelem, a to včetně poplatků uhrazených či obdržených dlužníkem či věřitelem jménem druhého z nich.

##### *ii. Novelizace ilustrativních příkladů k IFRS 16 Leasingy*

Novelizace z ilustrativního příkladu č. 13, který je přílohou IFRS 16, odstraňuje zmínku o náhradě nájemci ze strany pronajímatele za zdokonalení předmětu nájmu i vysvětlení způsobu, jakým nájemce o této náhradě účtuje.

##### *Nové a novelizované standardy IFRS vydané radou IASB, které dosud nebyly přijaty Evropskou unií:*

(Účinné pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později; dřívější použití je povoleno.)

##### *i. Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé*

Novelizace upřesňuje, že klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé vychází z práva účetní jednotky odložit vypořádání ke konci účetního období. Právo účetní jednotky odložit vypořádání o minimálně 12 měsíců od data účetní závěrky nemusí být nepodmíněné, avšak musí mít věcný důvod. Klasifikace není ovlivněna záměry nebo očekávanými vedení, zda a kdy hodlá účetní jednotka toto právo uplatnit. Novelizace rovněž zavádí definici „vypořádání“ s cílem objasnit, že vypořádání znamená převod peněz, kapitálových nástrojů a jiných aktiv či služeb protistraně.

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

## 2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

### (o) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami IAS – Dopad vydaných standardů a Interpretací, které dosud nenabývaly účinnosti (pokračování)

#### ii. Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – Stanoviska k aplikaci IFRS č. 2 – Úsudky o významnosti – Zveřejňování účetních pravidel

Novelizace nahrazuje termín „podstatná účetní pravidla“ pojmem „významná (materiální) informace o účetních pravidlech“ a požaduje, aby účetní jednotky zveřejňovaly významné (materiální) informace namísto významných (podstatných) účetních pravidel.

#### iii. Novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby – Definice účetních odhadů

Novelizace zavádí definici „účetních odhadů“ a obsahuje další úpravy IAS 8, které objasňují, jak odlišit změny v účetních pravidlech od změn v odhadech. Tento rozdíl je důležitý proto, že změny účetních pravidel se obecně uplatňují zpětně, zatímco změny odhadů se účtují v období, kdy změna nastala.

#### iv. Novelizace IAS 12 Daně z příjmů – Odložená daň související s aktiva a závazky vyplývajícími z jediné transakce

Novelizace zužuje rozsah výjimky při prvotním vykázání tak, že se neuplatní na transakce, které vedou ke vzniku shodných přechodných rozdílů (zdanitelných a odečitatelných), které jsou předmětem započtení. Účetní jednotky tak nebudou muset účtovat o odložené daňové pohledávce a odloženém daňovém závazku z přechodných rozdílů vznikajících při prvotním vykázání leasingu a rezervy na ukončení provozu.

#### v. Novelizace IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem

(Datum účinnosti odloženo na neurčito, nicméně dřívější aplikace je možná).

Novelizace objasňuje, že v případě transakce týkající se přidruženého či společného podniku závisí rozsah vykázání zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná či vložená aktiva představují podnik, přičemž:

- zisk nebo ztráta se vykážou v plném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká převodu aktiva nebo aktiv, která představují podnik (bez ohledu na to, zda je obsažen v dceřiné společnosti), kdežto
- zisk nebo ztráta se vykážou v částečném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká aktiv, která nepředstavují podnik (i v případě, že daná aktiva jsou obsažena v dceřiné společnosti).

**Podfond neočekává, že by přijetí výše uvedených standardů a úprav stávajících standardů mělo významný dopad na účetní závěrku Podfondu v budoucích účetních obdobích.**

## **Sirius Investments Reserva, podfond**

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### **(p) Celková výše závazků, podmíněných závazků a poskytnutých věcných zajištění nevykázaných v rozvaze**

K 31. 12. 2021 Podfond neposkytnul, ani neměl závazky, podmíněné závazky ani věcná zajištění, která nejsou vykázána v rozvaze.

### **(q) 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.

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 3 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY, PŘEDPOKLADY A ODHAHY

Některé částky v této účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z předchozích zkušeností a dalších podkladů, například z plánů a prognóz budoucího vývoje, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků.

Účetní úsudky, odhady a předpoklady jsou pravidelně přehodnocovány a jejich změny jsou promítány do hodnot zobrazených v účetnictví.

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

#### i. *Posouzení obchodních modelů*

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 (viz bod 2 písm. f) Finanční nástroje), který definuje způsob, jakým Podfond řídí finanční aktiva s cílem generování peněžních toků. Podfond určuje obchodní model na úrovni, která odráží, jak jsou portfolia finančních aktiv řízena za účelem dosažení stanovených cílů, zejména na základě strategie Podfondu, finančních nástrojů v portfoliu, hodnocení výkonnosti, sledování rizik a hodnocení/odměňování správců portfolia. Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, Společnost hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků.

Podfond sleduje finanční aktiva, která jsou odúčtována před datem splatnosti, aby porozuměl důvodu jejich prodeje a zda jsou tyto důvody konzistentní s cílem, pro nějž je aktivum drženo. Sledování je součástí průběžného hodnocení Podfondu, zda je obchodní model, v jehož rámci jsou zbývající aktiva držena, nadále vhodný, a pokud ne, zda došlo ke změně obchodního modelu, a tedy i potenciální změně klasifikace těchto aktiv. Žádné takové změny nebyly během vykazovaného období třeba.

#### ii. *Posouzení klasifikace emitovaných investičních akcií*

Emitované cenné papíry (investiční akce), které Fond vydává, v sobě zahrnují povinnost odkoupit investiční akcií Podfondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém Společnost obdržela žádost o odkoupení investiční akcie. Cenné papíry emitované Fondem tak nesplní základní podmínku pro klasifikaci jako kapitálový nástroj dle IAS 32 a spolu s dalším posouzením charakteru emitovaných cenných papírů, které umožňují výjimky uvedené v § 16A-16B, resp. 16C-16D IAS 32, Fond dospěl k závěru, že vzhledem k emitování dvou tříd podílových listů, které nesplňují podmínky rovného postavení vlastníků, bude vykazovat investiční akce emitované Fondem jako finanční závazek v „Čistých aktivech připadajících na držitele investičních akcií“.



## **Sirius Investments Reserva, podfond**

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### **3 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY, PŘEDPOKLADY A ODHAHY (POKRAČOVÁNÍ)**

#### **ii. *Posouzení klasifikace emitovaných investičních akcií (pokračování)***

Vykazování fondového kapitálu v rámci položky rozvahy "Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií", resp. jeho zhodnocení v rámci položky výkazu zisku a ztráty "Změna čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií z běžné činnosti po zdanění" je v souladu s požadavky IFRS a představuje odchylku od uspořádání a označování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty definovaného prováděcím předpisem (přílohou č. 1 k vyhlášce č. 501/2002 Sb.), která je nezbytná k tomu, aby byl podán věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví.

#### **iii. *Reálná hodnota finančních nástrojů***

Informace o předpokladech a odhadech, které mají významný vliv na vykazovanou reálnou hodnotu finančních nástrojů, jsou popsány v bodu 26.

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

| tis. Kč           | 31.12.2021     | 31.12.2020     |
|-------------------|----------------|----------------|
| Běžné účty u bank | 170 897        | 150 849        |
| <b>Celkem</b>     | <b>170 897</b> | <b>150 849</b> |

### 5 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

| tis. Kč            | 31.12.2021    | 31.12.2020   |
|--------------------|---------------|--------------|
| Krátkodobý depozit | 74 977        | 0            |
| Poskytnutý úvěr    | 0             | 5 518        |
| <b>Celkem</b>      | <b>74 977</b> | <b>5 518</b> |

Poskytnuté úvěry do České spořitelny na krátkodobé zhodnocení prostředků ve výši 75 mil. Kč splatné v lednu 2022 za zápornou úrokovou sazbu.

Poskytnutý úvěr panu Josefu Jirovskému ve výši 5,5 mil. Kč byl spjatý pokynem k odkupu pana Jirovského k 30. 11. 2020 se sazbou 6% p.a. na maximálně 90 dní.

### 6 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

| tis. Kč                                  | 31.12.2021 | 31.12.2020    |
|--|------------|---------------|
| Vydané nefinančními institucemi          |            |               |
| Obchodované na jiném trhu cenných papírů | 0          | 27 084        |
| Privátní emise dluhopisů                 | 0          | 28 221        |
| <b>Celkem</b>                            | <b>0</b>   | <b>55 305</b> |

Jinými trhy cenných papírů se rozumí veřejné trhy zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“) včetně ČR, dále London Stock Exchange, EURONEXT a Frankfurter Wertpapierbörse.

Na základě smlouvy o upsání a koupi dluhopisů Podfond získal v privátní emisi dluhopisy emitované společností Felix Steel a.s. Společnost Felix Steel a.s. je v insolventi, došlo k částečnému přecenění naběhlých úroků dluhopisu na nižší hodnoty. Jistina samotná krácena nebyla, a to díky poměrně vysokému zajištění dluhopisů zástavou nemovitostí první v pořadí v hodnotě vyšší než emise dluhopisů samotných. V prosinci 2021 došlo k rozhodnutí insolvenčního správce o vydání zpeněžení zajištění z dluhopisů Felix Steel, a.s. Další peněžní toky z tohoto aktiva nejsou očekávány.

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 6 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁTY (POKRAČOVÁNÍ)

Dluhové cenné papíry nebyly v roce 2021 ani v roce 2020 zatíženy jako zajištění vlastních závazků nebo závazků třetích osob.

### 7 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

| tis. Kč  | 31.12.2021       | 31.12.2020       |
|--|------------------|------------------|
| Podíly ve veřejně neobchodovaných zahraničních fondech a obdobných společnostech | 2 556 050        | 2 145 397        |
| <b>Celkem</b>  | <b>2 556 050</b> | <b>2 145 397</b> |

Majetkové cenné papíry nebyly v roce 2021 ani v roce 2020 zatíženy jako zajištění vlastních závazků nebo závazků nebo závazků třetích osob.

### 8 OSTATNÍ AKTIVA

| Ostatis. Kč   | 31.12.2021     | 31.12.2020     |
|---|----------------|----------------|
| Pohledávky z nevypořádaných obchodů (objednávky investic) | 142 837        | 137 783        |
| Kladná reálná hodnota měnových derivátů                   | 16 943         | 140 562        |
| Pohledávky z nevypořádaných obchodů – provoz              | 24 408         | 6 331          |
| Pohledávky za státními institucemi/daně                   | 139            | 876            |
| <b>Celkem</b>   | <b>184 328</b> | <b>285 552</b> |

Položka pohledávky za státními institucemi v roce 2020 obsahuje pohledávky za státními institucemi z titulu záloh na daň z příjmu.

### 9 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

| tis. Kč                          | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Náklady a příjmy příštích období | 106        | 123        |

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 10 OSTATNÍ PASIVA

| tis. Kč  | 31.12.2021     | 31.12.2020     |
|--|----------------|----------------|
| Závazky vůči investorům z objednávek úpisů         | 56 478         | 44 380         |
| Záporná reálná hodnota měnových derivátů           | 65 270         | 2 009          |
| Přijatý kolaterál k zajištění derivátových operací | 0              | 134 300        |
| Dohadné účty pasivní                               | 20 337         | 7 755          |
| Ostatní závazky                                    | 1 345          | 119            |
| <b>Celkem</b>                                      | <b>143 430</b> | <b>188 563</b> |

Dohadné účty pasivní k 31. prosinci 2021 zahrnují především dohad na odměnu za administraci placenou Společnosti ve výši 1 756 tis. Kč (2020: 1 634 tis. Kč) a odměnu za obhospodařování a management fee placenou Investiční společností ve výši 5 150 tis. Kč (2020: 5 828 tis. Kč). Přijatý kolaterál k zajištění derivátových operací představuje deponované prostředky od České Spořitelny a.s. jako kolaterál za ocenění derivátů reálnou hodnotou.

Ostatní pasiva k 31. prosinci 2021 i 2020 neobsahují žádné závazky po splatnosti.

### 11 REZERVY

K 31. prosinci 2021 byla vytvořena rezerva na daň z příjmů ve výši 4 051 tis. Kč, která byla odhadem předpokládané daňové povinnosti Podfondu za rok 2021. K 31. prosinci 2020 Podfondu nevznikla potřeba tvorby rezerv.

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 12 ČISTÁ AKTIVA A FONDOVÝ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA INVESTIČNÍ AKCIE

|  | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|--|---------------|---------------|
| Čistá aktiva připadající na investiční akcie<br>Podfondu (tis. Kč) | 2 838 877     | 2 454 180     |
| Počet vydaných investičních akcií třídy A (ks)                     | 1 140 333 987 | 1 194 619 726 |
| Čistá aktiva na 1 investiční akcii třídy A (Kč)                    | 1,3190        | 1,2467        |
| Počet vydaných investičních akcií třídy B (ks)                     | 175 367 943   | 227 500 967   |
| Čistá aktiva na 1 investiční akcii třídy B (Kč)                    | 1,2134        | 1,1533        |
| Počet vydaných investičních akcií třídy USD A (ks)                 | 2 331 967     | 2 576 956     |
| Čistá aktiva na 1 investiční akcii třídy USD A (USD)               | 1,1611        | 1,1003        |
| Počet vydaných investičních akcií třídy EUR A (ks)                 | 7 438 309     | 939 512       |
| Čistá aktiva na 1 investiční akcii třídy EUR A (EUR)               | 1,1179        | 1,0638        |
| Počet vydaných investičních akcií třídy C (ks)                     | 727 983 588   | 555 303 528   |
| Čistá aktiva na 1 investiční akcii třídy C (Kč)                    | 1,1355        | 1,0739        |
| Počet vydaných investičních akcií třídy D (ks)                     | 27 517 128    | 18 914 927    |
| Čistá aktiva na 1 investiční akcii třídy D (Kč)                    | 1,0638        | 1,0210        |

Aktuální hodnota investiční akcie je definována jako podíl čistých aktiv Podfondu připadající na jednu investiční akcii. Čistými aktivy Podfondu se rozumí hodnota majetku Podfondu snížená o hodnotu dluhů Podfondu.

Investiční akcie jsou nabízeny za cenu rovnající se aktuální hodnotě investiční akcie Podfondu.

Investiční akcie prodané a odkoupené lze analyzovat následujícím způsobem:

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 12 ČISTÁ AKTIVA A FONDOVÝ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA INVESTIČNÍ AKCIE (POKRAČOVÁNÍ)

| tis. Kč   | Počet investičních akcií (ks) | Hodnota emitovaných investičních akcií |
|---|-------------------------------|--|
| Zůstatek k 1. lednu 2021 akcie A                | 1 194 619 726                 | 1 261 153                              |
| Prodané investiční akcie A                      | 175 763 380                   | 225 699                                |
| Odkoupené investiční akcie A                    | 230 049 119                   | -291 619                               |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2021 akcie A</b>     | <b>1 140 333 987</b>          | <b>1 195 233</b>                       |
| Zůstatek k 1. lednu 2021 akcie B                | 227 500 967                   | 222 578                                |
| Prodané investiční akcie B                      | 82 372                        | 98                                     |
| Odkoupené investiční akcie B                    | 52 215 396                    | -65 691                                |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2021 akcie B</b>     | <b>175 367 943</b>            | <b>156 985</b>                         |
| Zůstatek k 1. lednu 2021 akcie USD A            | 2 576 956                     | 58 577                                 |
| Prodané investiční akcie USD A                  | 616 168                       | 15 342                                 |
| Odkoupené investiční akcie USD A                | 861 157                       | -22 050                                |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2021 akcie USD A</b> | <b>2 331 967</b>              | <b>51 869</b>                          |
| Zůstatek k 1. lednu 2021 akcie EUR A            | 939 512                       | 25 617                                 |
| Prodané investiční akcie EUR A                  | 6 646 275                     | 186 776                                |
| Odkoupené investiční akcie EUR A                | 147 478                       | -4 154                                 |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2021 akcie EUR A</b> | <b>7 438 309</b>              | <b>208 239</b>                         |
| Zůstatek k 1. lednu 2021 akcie C                | 555 303 528                   | 578 753                                |
| Prodané investiční akcie C                      | 201 178 148                   | 222 916                                |
| Odkoupené investiční akcie C                    | 28 498 088                    | -26 325                                |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2021 akcie C</b>     | <b>727 983 588</b>            | <b>775 344</b>                         |
| Zůstatek k 1. lednu 2021 akcie D                | 18 914 927                    | 18 964                                 |
| Prodané investiční akcie D                      | 9 582 304                     | 10 007                                 |
| Odkoupené investiční akcie D                    | 980 103                       | -1 025                                 |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2021 akcie D</b>     | <b>27 517 128</b>             | <b>27 946</b>                          |
| <b>Součet k 31. prosinci 2021</b>               | <b>2 080 972 922</b>          | <b>2 415 616</b>                       |

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 12 ČISTÁ AKTIVA A FONDOVÝ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA INVESTIČNÍ AKCIE - POKRAČOVÁNÍ

| tis. Kč   | Počet investičních akcií (ks) | Hodnota emitovaných investičních akcií |
|---|-------------------------------|--|
| Zůstatek k 1. lednu 2020 akcie A                | 1 308 090 308                 | 1 398 903                              |
| Prodané investiční akcie A                      | 299 294 595                   | 367 141                                |
| Odkoupené investiční akcie A                    | 412 765 177                   | -504 892                               |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2020 akcie A</b>     | <b>1 194 619 726</b>          | <b>1 261 153</b>                       |
| Zůstatek k 1. lednu 2020 akcie B                | 362 586 077                   | 376 435                                |
| Prodané investiční akcie B                      | 1 742 134                     | 1 982                                  |
| Odkoupené investiční akcie B                    | 136 827 244                   | -155 839                               |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2020 akcie B</b>     | <b>227 500 967</b>            | <b>222 578</b>                         |
| Zůstatek k 1. lednu 2020 akcie USD A            | 2 889 926                     | 66 502                                 |
| Prodané investiční akcie USD A                  | 597 716                       | 11 382                                 |
| Odkoupené investiční akcie USD A                | 910 686                       | -19 308                                |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2020 akcie USD A</b> | <b>2 576 956</b>              | <b>58 577</b>                          |
| Zůstatek k 1. lednu 2020 akcie EUR A            | 361 490                       | 9 384                                  |
| Prodané investiční akcie EUR A                  | 695 438                       | 19 500                                 |
| Odkoupené investiční akcie EUR A                | 117 416                       | -3 267                                 |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2020 akcie EUR A</b> | <b>939 512</b>                | <b>25 617</b>                          |
| Zůstatek k 1. lednu 2020 akcie C                | 243 499 175                   | 249 728                                |
| Prodané investiční akcie C                      | 340 050 912                   | 358 904                                |
| Odkoupené investiční akcie C                    | 28 246 559                    | -29 879                                |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2020 akcie C</b>     | <b>555 303 528</b>            | <b>578 753</b>                         |
| Zůstatek k 1. lednu 2020 akcie D                | 18 918 298                    | 18 968                                 |
| Prodané investiční akcie D                      | 993 936                       | 1 000                                  |
| Odkoupené investiční akcie D                    | 997 307                       | -1 004                                 |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2020 akcie D</b>     | <b>18 914 927</b>             | <b>18 964</b>                          |
| <b>Součet k 31. prosinci 2020</b>               | <b>1 999 855 616</b>          | <b>2 165 641</b>                       |

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 12 ČISTÁ AKTIVA A FONDOVÝ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA INVESTIČNÍ AKCIE (POKRAČOVÁNÍ)

#### Rozdělení zisku

Zisk za rok 2021 ve výši 135 059 tis. Kč bude navržen k převodu do Čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií.

Zisk za rok 2020 ve výši 42 060 tis. Kč byl převeden na účet nerozdělených zisků předchozích let a od 1.1.2021 je vykazován v položce výkazu Rozvaha „Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií“.

#### Přehled o změnách Fondového kapitálu za rok končící 31.12.2020

| tis. Kč                             | Kapitálové fondy | Nerozdělený zisk | Zisk/ztráta běžného období | Celkem           |
|-------------------------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------------|
| <b>Zůstatek k 1. ledna 2020</b>     | <b>2 119 920</b> | <b>247 048</b>   | <b>0</b>                   | <b>2 366 968</b> |
| Emise investičních akcií A          | 367 141          | 0                | 0                          | 367 141          |
| Odkup investičních akcií A          | -504 892         | 0                | 0                          | -504 892         |
| Emise investičních akcií B          | 1 982            | 0                | 0                          | 1 982            |
| Odkup investičních akcií B          | -155 839         | 0                | 0                          | -155 839         |
| Emise investičních akcií USD A      | 11 382           | 0                | 0                          | 11 382           |
| Odkup investičních akcií USD A      | -19 308          | 0                | 0                          | -19 308          |
| Emise investičních akcií EUR A      | 19 500           | 0                | 0                          | 19 500           |
| Odkup investičních akcií EUR A      | -3 267           | 0                | 0                          | -3 267           |
| Emise investičních akcií C          | 358 904          | 0                | 0                          | 358 904          |
| Odkup investičních akcií C          | -29 879          | 0                | 0                          | -29 879          |
| Emise investičních akcií D          | 1 000            | 0                | 0                          | 1 000            |
| Odkup investičních akcií D          | -1 004           | 0                | 0                          | -1 004           |
| Vyplacené dividendy                 | 0                | -567             | 0                          | -567             |
| Čistý zisk za rok 2020              | 0                | 0                | 42 059                     | 42 059           |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b> | <b>2 165 641</b> | <b>246 481</b>   | <b>42 059</b>              | <b>2 454 181</b> |

\* Podfond aplikuje od 1.1.2021 pro vykazování finančních nástrojů účetní standard IFRS 9. Vzhledem k tomu, že emitované investiční akcie Podfondu jsou dle IAS 32, odstavec 16 klasifikovány jako závazek, je přehled o změnách Fondového kapitálu nahrazen přehledem o změnách čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií.



## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 12 ČISTÁ AKTIVA FONDOVÝ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA INVESTIČNÍ AKCIE (POKRAČOVÁNÍ)

Přehled o změnách Fondového kapitálu a čistých aktiv připadajících na držitele Investičních akcií za rok končící 31.12.2021

| tis. Kč   | Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií | Kapitálové fondy | Nerozdělený zisk/ neuhrazená ztráta | Zisk/ztráta běžného období | Celkem           |
|---|---|------------------|-------------------------------------|----------------------------|------------------|
| <b>Reklasifikace k 1. lednu 2021</b>  | 2 454 181   | -2 165 641       | -246 481                            | -42 059                    | 0                |
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2021</b>   | <b>2 454 181</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>                            | <b>0</b>                   | <b>2 454 181</b> |
| Rozdělení výsledku hospodaření  | -335  | 0                | 0                                   | 0                          | -335             |
| Prodeje investičních akcií  | 660 838   | 0                | 0                                   | 0                          | 660 838          |
| Odkupy investičních akcií   | -410 864  | 0                | 0                                   | 0                          | -410 864         |
| Změna čistých aktiv připadající na držitele investičních akcií za účetní období | 135 057   | 0                | 0                                   | 0                          | 135 057          |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>   | <b>2 838 877</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>                            | <b>0</b>                   | <b>2 838 877</b> |

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 13 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ S MĚNOVÝMI NÁSTROJI

| tis. Kč                       | 31.12.2021         |                  | Reálná hodnota |
|-------------------------------|--------------------|------------------|----------------|
|                               | Podrozvah. položky |                  |                |
|                               | Pohl.              | Záv.             |                |
| <b>Nástroje k obchodování</b> |                    |                  |                |
| Měnové swapy                  | 3 004 176          | 2 903 658        | -48 327        |
| <b>Celkem</b>                 | <b>3 004 176</b>   | <b>2 903 658</b> | <b>-48 327</b> |

| tis. Kč  | 31.12.2020         |                  | Reálná hodnota  |
|--|--------------------|------------------|-----------------|
|  | Podrozvah. položky |                  |                 |
|  | Pohl.              | Záv.             |                 |
| <b>Nástroje k obchodování</b>                                    |                    |                  |                 |
| Měnové swapy sjednané na OTC trhu s datem vypořádání do 1 měsíce | 2 615 222          | 2 476 461        | -138 553        |
| <b>Celkem</b>  | <b>2 615 222</b>   | <b>2 476 461</b> | <b>-138 553</b> |

Podfond uzavřel v roce 2021 měnové swapy k obchodování s vypořádáním do 25. května 2022. Hodnoty zaúčtované na podrozvahových účtech představují nominální hodnotu pohledávek a závazků související s těmito obchody. Pohledávky/Závazky z těchto obchodů denominované v cizích měnách jsou přepočteny kurzem ČNB k 31. prosinci 2021.

Podfond uzavřel v roce 2020 měnové swapy k obchodování s vypořádáním do 20. ledna 2021. Hodnoty zaúčtované na podrozvahových účtech představují nominální hodnotu pohledávek a závazků související s těmito obchody. Pohledávky/Závazky z těchto obchodů denominované v cizích měnách jsou přepočteny kurzem ČNB k 31. prosinci 2020.

### 14 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Čistá aktiva připadající na investiční akcie v celkové výši 2 838 879 tis. Kč (2020: 2 454 181 tis. Kč) k 31. prosinci 2021 obhospodařuje Společnost. Výše poplatku za obhospodařování Podfondu je uvedena v poznámce 21.

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 15 VÝNOSY Z ÚROKŮ A NÁKLADY NA ÚROKY

| tis. Kč                         | 31.12.2021   | 31.12.2020   |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Výnosy z úroků z cenných papírů | 5 683        | 4 650        |
| Výnosy z úroků ostatní          | 2 523        | 1 409        |
| <b>Celkem</b>                   | <b>8 205</b> | <b>6 059</b> |

| tis. Kč                  | 31.12.2021 | 31.12.2020   |
|--------------------------|------------|--------------|
| Náklady na úroky z úvěrů | 10         | 1 827        |
| <b>Celkem</b>            | <b>10</b>  | <b>1 827</b> |

Všechny výnosy a náklady z úroků vznikly v Evropské unii.

### 16 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

| tis. Kč                                     | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| Dividendy z držených akcií/podílových listů | 7 829      | 3 567      |

Veškeré dividendy z držených akcií a podílových listů ve výši 7 829 tis. Kč (2020: 3 567 tis. Kč) byly v roce 2021 i 2020 realizovány v Evropské unii.

### 17 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

| tis. Kč           | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------|------------|------------|
| Bankovní poplatky | 193        | 152        |
| <b>Celkem</b>     | <b>193</b> | <b>152</b> |

### 18 ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

| tis. Kč                                | 31.12.2021     | 31.12.2020    |
|--|----------------|---------------|
| Obchodování s dluhovými cennými papíry | 6 207          | 454           |
| Obchodování s podíly                   | 214 010        | 32 989        |
| Měnové obchody a kurzové rozdíly       | -44 266        | 45 938        |
| <b>Celkem zisk nebo ztráta</b>         | <b>175 951</b> | <b>79 381</b> |

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 18 ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ (POKRAČOVÁNÍ)

#### Členění podle zeměpisných segmentů

| tis. Kč                                | Tuzemsko       | Evropská unie | Ostatní země   | Celkem         |
|--|----------------|---------------|----------------|----------------|
| Obchodování s dluhovými cennými papíry | 6 207          | 0             | 0              | 6 207          |
| Obchodování s podíly                   | 0              | 59 923        | 154 087        | 214 010        |
| Měnové obchody a kurzové rozdíly       | -44 266        | 0             | 0              | -44 266        |
| <b>Celkem</b>                          | <b>-38 059</b> | <b>59 923</b> | <b>154 087</b> | <b>175 951</b> |

### 19 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

| tis. Kč                 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------|------------|------------|
| Ostatní provozní výnosy | 6          | 2          |
| <b>Celkem</b>           | <b>6</b>   | <b>2</b>   |

### 20 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

| tis. Kč  | 31.12.2021    | 31.12.2020 |
|--|---------------|------------|
| Ostatní provozní náklady – odepsané pohledávky | 11 452        | 0          |
| <b>Celkem</b>                                  | <b>11 452</b> | <b>0</b>   |

### 21 SPRÁVNÍ NÁKLADY

| tis. Kč                                  | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|--|---------------|---------------|
| Náklady na obhospodařování Podfondu      | 28 322        | 27 585        |
| Náklady na služby depozitáře             | 593           | 593           |
| Náklady na administraci Podfondu         | 3 366         | 3 234         |
| Náklady na odměnu auditorské společnosti | 312           | 303           |
| Náklady na IT                            | 533           | 17            |
| Poplatky výkonostní odměna               | 12 974        | 1 215         |
| Ostatní správní náklady                  | 3 475         | 4 032         |
| <b>Celkem</b>                            | <b>49 576</b> | <b>36 979</b> |

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 21 SPRÁVNÍ NÁKLADY (POKRAČOVÁNÍ)

Podfond je obhospodařován Fondem, kterému platí poplatky za obhospodařování. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se statutem.

Náklady na obhospodařování Podfondu činily v souladu se statutem Fondu max. 1 % průměrné hodnoty fondového kapitálu za účetní období za třídu A, C a D, respektive max. 2 % průměrné hodnoty fondového kapitálu za účetní období za třídu B. Náklady na obhospodařování za Třídy EUR A a USD A činily max. 1,25% průměrné hodnoty fondového kapitálu za účetní období jednotlivých tříd. Fond má též nárok na výkonnostní odměnu.

Náklady na služby Depozitáře, v souladu se smlouvou s Depozitářem Podfondu, za vedení majetkového účtu a správu cenných papírů za rok 2021 činí 593 tis. Kč (2020: 593 tis. Kč).

Společnosti náleží za výkon administrace a pověřených činností odměna ve výši 2 400 tis. Kč. ročně plus 0,1% z průměrné hodnoty Fondového kapitálu podfondu Reserva převyšujícího 2 000 mil. Kč. Odměna se dále navyšuje o další složky, které souvisí zejména s dalšími investičními třídami a transakcemi s investičními akciemi.

Ostatní správní náklady zahrnují náklad na daňové, právní a investiční poradenství spojené s investiční strategií Podfondu.

### 22 ODPISY, TVORBA A POUŽITÍ OPRAVNÝCH POLOŽEK

| tis. Kč   | 31.12.2021     | 31.12.2020   |
|---|----------------|--------------|
| Tvorba a použití opravných položek k pohledávkám za nebankovními subjekty | -12 231        | 5 184        |
| <b>Celkem</b>   | <b>-12 231</b> | <b>5 184</b> |

Tvorba a použití opravných položek se týká pohledávek za společností Felix Steel a.s., která byla od roku 2020 v insolvenční.

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 23 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

#### Splatná daň

Podfond tvořil v roce 2021 rezervu na daň, jejíž výpočet se dá vyjádřit následujícím způsobem:

|   | 31.12.2021   | 31.12.2020   |
|---|--------------|--------------|
| Zisk před zdaněním  | 142 991      | 44 867       |
| Příjmy nezahrnované do základu daně                                     | -7 829       | -3 567       |
| Daňově neuznatelné výdaje   | 1            | 4154         |
| Základ daně   | 135 163      | 45 454       |
| daňová sazba  | 5%           | 5%           |
| <b>Daň (Rezerva na daň)</b>   | <b>6 758</b> | <b>2 273</b> |
| Samostatný základ daně  | 7 829        | 3 567        |
| Daňová sazba  | 15%          | 15%          |
| <b>Daň ze samostatného základu daně –<br/>srážková daň ve výši 15 %</b> | <b>1 174</b> | <b>535</b>   |
| <b>Daň z příjmů (daňový náklad) celkem</b>                              | <b>7 933</b> | <b>2 808</b> |

Podfondu v roce 2021 ani 2020 nevznikly žádné přechodné rozdíly, ze kterých vzniká odložená daňová pohledávka nebo závazek.

### 24 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

| tis. Kč   | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| Závazky   |            |            |
| Fakturace odměny za obhospodařování a<br>výkonnostní odměnu | 164        | 110        |
| tis. Kč   | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Náklady   |            |            |
| Poplatky za obhospodařování                                 | 28 322     | 27 585     |
| Výkonnostní odměna placená Fondu                            | 12 974     | 1 215      |

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami.

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům, a v souladu s podmínkami definovanými ve Statutu Fondu.

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 25 KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKU

Podfond klasifikuje své finanční aktiva a finanční závazky jako oceňované:

Aktiva

- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), nebo
- naběhlou hodnotou.

Závazky

- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), nebo
- naběhlou hodnotou.

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních aktiv a finančních závazků:

| tis. Kč  | Finanční aktiva<br>v reálné hodnotě | Finanční závazky<br>v reálné hodnotě | Celkem           |
|--|-------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| <b>K 31. prosinci 2021</b>   |                                     |                                      |                  |
| Pohledávky za bankami  | 170 897                             | 0                                    | 170 897          |
| Pohledávky za nebankovními subjekty  | 74 977                              | 0                                    | 74 977           |
| Akcie, Podílové listy a ostatní podíly účastí                              | 2 556 050                           | 0                                    | 2 556 050        |
| Ostatní aktiva – pohledávky z nevypořádaných obchodů (objednávky investic) | 48 845                              | 0                                    | 48 845           |
| Ostatní aktiva – provozní pohledávky                                       | 24 408                              | 0                                    | 24 408           |
| Ostatní aktiva – kladná hodnota derivátů                                   | 16 943                              | 0                                    | 16 943           |
| Ostatní pasiva – závazky vůči investorům                                   | 0                                   | -56 478                              | -56 478          |
| Ostatní pasiva – záporná hodnota derivátů                                  | 0                                   | -65 270                              | -65 270          |
| <b>Celkem</b>  | <b>2 892 120</b>                    | <b>-121 748</b>                      | <b>2 770 372</b> |

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 26 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku (**úroveň 1** hierarchie stanovení reálné hodnoty).

V případě, že je za účelem stanovení hodnoty použita tržní kotace, nicméně z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní (na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu), je nástroj klasifikován jako spadající do **úrovně 2**.

Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjištělé tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjištělé, je nástroj klasifikován v rámci **úrovně 2** hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na **úrovni 2** obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatility.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištělých tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištělé. Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, případně je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci **úrovně 3** hierarchie reálné hodnoty. 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.) a posouzení Administrátora dle bodu 25 (i).

#### (a) Peníze a peněžní ekvivalenty

Účetní hodnota se rovná jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

#### (b) Akcie

Pro stanovení reálné hodnoty českých a zahraničních akcií obchodovaných na tuzemském regulovaném trhu se použije závěrečný kurz vyhlášený pro Den ocenění na tuzemském regulovaném trhu uveřejněný v systému Bloomberg.

Pro stanovení reálné hodnoty zahraničních akcií obchodovaných pouze na zahraničním regulovaném trhu se použije závěrečný kurz vyhlášený pro Den ocenění na rozhodujícím zahraničním regulovaném trhu uveřejněný v systému Bloomberg. Za rozhodující zahraniční regulovaný trh bude považován trh nákupu.

Pokud nelze reálnou hodnotu akcie stanovit podle výše uvedených bodů písm. a), zvolí Investiční manažer jiný kvalifikovaný způsob ocenění, a to se souhlasem Depozitáře Podfondu.



## **Sirius Investments Reserva, podfond**

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### **26 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)**

#### **(c) Dluhopisy**

Pro stanovení reálné hodnoty dluhopisů se provede ocenění závěrečnou kotací ke Dni ocenění vypočtenou v systému Bloomberg z relevantních kontribuovaných kotací ke Dni ocenění (kurz mid).

Pokud nelze reálnou hodnotu dluhopisu stanovit podle výše uvedených bodů, zvolí Investiční manažer jiný kvalifikovaný způsob ocenění, a to se souhlasem Depozitáře.

Pro stanovení alikvotního úrokového výnosu (AUV) se použije způsob výpočtu uvedený v prospektu daného dluhopisu, popř. způsob výpočtu standardně používaný na trhu, na kterém se dluhopis obchoduje. Výpočet se provádí s použitím systému Bloomberg.

#### **(d) Nástroje peněžního trhu**

Reálná hodnota pro krátkodobá depozita je stanovena jako součet hodnoty jistiny a smluveného úroku naběhlého ke Dni ocenění.

#### **(e) Cenné papíry vydávané investičními fondy**

Jako reálná hodnota cenného papíru drženého Podfondem vydávaného jinými investičními fondy se použije vyhlášená hodnota tohoto cenného papíru ke Dni ocenění.

Pokud došlo k pozastavení odkupu cenného papíru vydávaného investičním fondem, Investiční manažer stanoví reálnou hodnotu tohoto cenného papíru odhadem s vynaložením odborné péče a se souhlasem Depozitáře Fondu.

#### **(f) Deriváty**

Měnové forwardy jsou oceňovány pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří např. modely diskontovaných peněžních toků.

Úrokové swapy jsou oceňovány reálnou hodnotou prostřednictvím oceňovacích nástrojů přístupných prostřednictvím informační služby Bloomberg a to dle aktuálně platné metodiky této společnosti a dle tržně uznávaných postupů.

#### **(g) Ostatní aktiva a závazky**

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich naběhlé hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou. Toto ocenění tak spadá do úrovně 3.

#### **(h) Přijaté půjčky**

Krátkodobé přijaté půjčky jsou zpravidla oceňovány naběhlou hodnotou za použití metody EIR, která je vzhledem k datu poskytnutí považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků. Toto ocenění tak spadá do úrovně 3.

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 26 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKU (pokračování)

#### (i) Ostatní aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou v rámci úrovně 3

Pozice v rámci úrovně 3 zahrnuje jeden nebo více významných vstupů, jež nejsou na trhu přímo zjistitelné. Odpovědnost za oceňování pozice na reálnou hodnotu je na Administrátoru Fondu.

Majetkové účasti, nemovitosti a pohledávky oceňované reálnou hodnotou proti ziskům nebo ztrátám jsou oceňovány zpravidla na základě znaleckých posudků, protože jejich tržní hodnota není jinak objektivně zjistitelná. Bezprostředně po akvizici těchto aktiv mohou být na základě posouzení Administrátora oceněna aktiva pořizovací cenou, pokud Administrátor dojde k závěru, že tato cena zobrazuje aktuální tržní hodnotu investice lépe nebo aktuálněji, než hodnota stanovená znaleckým posudkem. V případě nově založených společností, může Administrátor zvolit jinou formu ocenění, zejména za situace, kdy společnost dosud nevyvíjí žádnou významnou činnost.

Investice do majetkových účastí a nemovitostí jsou znalcem oceňovány zejména s využitím vícefázových modelů (zpravidla dvoufázových a třífázových) diskontovaných peněžních toků.

K ocenění nemovitostí a majetkových účastí nezávislým znalcem dochází zpravidla jedenkrát ročně. Ocenění pohledávek probíhá při sestavování řádných i mezitímních závěrek.

Ostatní investice jsou oceňovány naběhlou hodnotou, která je považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků s tím, že je periodicky porovnávána použitá EIR s vývojem na trhu.

#### *Hierarchie reálné hodnoty*

| tis. Kč  | Úroveň 1 | Úroveň 2         | Úroveň 3       | Celkem           |
|--|----------|------------------|----------------|------------------|
| <b>K 31. prosinci 2021</b>   |          |                  |                |                  |
| <b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>      |          |                  |                |                  |
| Pohledávky za bankami  | 0        | 170 897          | 0              | <b>170 897</b>   |
| Pohledávky - Krátkodobé úvěry  | 0        | 0                | 74 977         | <b>74 977</b>    |
| Akcie, Podílové listy a ostatní podíly účastí                              | 0        | 2 556 050        | 0              | <b>2 556 050</b> |
| Ostatní aktiva – pohledávky provozní                                       | 0        | 0                | 24 408         | <b>24 408</b>    |
| Ostatní aktiva – pohledávky z nevypořádaných obchodů (objednávky investic) | 0        | 0                | 48 845         | <b>48 845</b>    |
| Ostatní aktiva – kladná reálná hodnota derivátů                            | 0        | 16 943           | 0              | <b>16 943</b>    |
| <b>Celkem</b>  | <b>0</b> | <b>2 743 890</b> | <b>148 230</b> | <b>2 892 120</b> |
| <b>Finanční pasiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>      |          |                  |                |                  |
| Ostatní pasiva – závazky vůči investorům                                   | 0        | -56 478          | 0              | <b>-56 478</b>   |
| Ostatní pasiva – záporná reálná hodnota derivátů                           | 0        | -65 270          | 0              | <b>-65 270</b>   |
| <b>Celkem</b>  | <b>0</b> | <b>-121 748</b>  | <b>-56 478</b> | <b>-121 748</b>  |

V průběhu roku 2021 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 26 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKU (POKRAČOVÁNÍ)

V průběhu roku končícím 31. prosince 2021 nedošlo ke změně oceňovacích technik pro úroveň 3 měření reálné hodnoty. Sensitivita oceňovacích technik využívajících vstupy úrovně 3 na rozumně možné změny nepozorovatelných vstupů byla vyhodnocena jako nevýznamná.

#### *Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě - Úroveň 3*

Následující tabulka zobrazuje rekonsiliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

| tis. Kč  | Pohledávky za<br>nebankovními<br>subjekty<br>(úvěry) | Pohledávky<br>za<br>nebankovními<br>subjekty<br>(úvěry) | Pohledávky<br>z nevypořádaných<br>obchodů | Pohledávky<br>z nevypořádaných<br>obchodů<br>(objednávky<br>investic) |
|--|--|---|---|---|
| <b>1. ledna 2021 celkem</b>  | <b>0</b>   | <b>5 518</b>  | <b>37 256</b>                             | <b>79 654</b>   |
| Nákupy, vznik, pořízení  | 359 600  | 0   | 19 369                                    | 564 339   |
| Prodeje, splacení  | -284 600   | -7 247  | -33 134                                   | -594 357  |
| Naběhlé úroky vykázané ve výkazu<br>zisků a ztráty na řádku Výnosy<br>z úroků a podobné výnosy | 0  | 950   | 0   | 0   |
| Naběhlé úroky vykázané<br>ve výkazu zisku a ztráty na řádku                                    |  |   |   |   |
| Náklady na úroky a podobné<br>náklady  | - 23   | 0   | 0   | 0   |
| Čerpání opravných položek<br>pohledávkám   | 0  | 12 231  | 0   | 0   |
| Odpisy pohledávek (úvěry a úroky)  |  | -11 452   | 0   | 0   |
| Celkové nere realizované zisky / ztráty<br>vykázané ve výkazu zisku a ztráty                   | 0  | 0   | 0   | -166  |
| Celkové realizované zisky / ztráty<br>vykázané ve výkazu zisku a ztráty                        | 0  | 0   | 917                                       | -625  |
| <b>31. prosince 2021 celkem</b>  | <b>74 977</b>  | <b>0</b>  | <b>24 408</b>                             | <b>48 845</b>   |

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

## 26 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKU (POKRAČOVÁNÍ)

### *Ostatní aktiva a závazky, které nejsou přeceňované na reálnou hodnotu*

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

Následující tabulka uvádí reálnou hodnotu a analyzuje je dle úrovně ocenění.

| tis. Kč  | Účetní<br>hodnota | Reálná<br>hodnota | Úroveň 1 | Úroveň 2  | Úroveň 3 | Celkem           |
|--|-------------------|-------------------|----------|-----------|----------|------------------|
| K 31. prosinci 2021  |                   |                   |          |           |          |                  |
| <b>Aktiva</b>  |                   |                   |          |           |          |                  |
| Ostatní aktiva a pohledávky                                | 94 131            | 94 131            | 0        | 0         | 94 131   | <b>94 131</b>    |
| Náklady příštích období                                    | 106               | 106               | 0        | 0         | 106      | <b>106</b>       |
| <b>Pasiva</b>  |                   |                   |          |           |          |                  |
| Rezervy  | 4 051             | 4 051             | 0        | 0         | 4 051    | <b>4 051</b>     |
| Ostatní pasiva a závazky                                   | 21 682            | 21 682            | 0        | 0         | 21 682   | <b>21 682</b>    |
| Čistá aktiva připadající na<br>držitele investičních akcií | 2 838 877         | 2 838 877         | 0        | 2 838 877 | 0        | <b>2 838 877</b> |

Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií představují finanční závazek, který není oceňován reálnou hodnotou, nýbrž naběhlou hodnotou. Tato hodnota je zároveň nejlepší aproximací reálné hodnoty a je klasifikována v úrovni 2.

V průběhu roku 2021 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

## 27 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Podfond se vystavuje vlivu tržního a úvěrového rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Podfond získává prostředky od nabyvatelů investičních akcií podfondu a investuje je do kvalitních aktiv s cílem dosahovat v krátkodobém až střednědobém horizontu stabilního zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách.

Investiční společnost sleduje a vyhodnocuje rizika spojená s investičními instrumenty v majetku Podfondu, a to zejména na základě ukazatele tržního rizika Value-at-Risk a zátěžovým a zpětným testováním tržních rizik, monitorováním vývoje kreditního ratingu emitentů cenných papírů, sledováním úrokové citlivosti a doby do splatnosti dluhových nástrojů.

Jedním z nejvýznamnějších rizik, jímž je Podfond vystaven, je riziko neplnění zákonných a statutárních limitů podfondů. Tyto limity jsou též nástrojem omezení rizik, jímž je podfond vystaven Společnost pravidelně monitoruje dodržování limitů daných Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, nařízením vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, a statutem Podfondu. Společnost vypočítává směrodatnou odchylku výkonnosti Podfondu. Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, měnové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity.

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 27 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

#### (a) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko ztráty ze selhání protistrany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy, přičemž podskupinou úvěrového rizika je vypořádací riziko.

Podfond je vystaven úvěrovému riziku zejména z repo operací a reverzních repo operací, riziku selhání Protistrany z obchodů a z dalších operací, kde vzniká expozice vůči Protistraně (např. termínované vklady, dluhopisy, deriváty, pohledávky z běžného obchodního styku, apod.).

Společnost řídí úvěrové riziko Podfondu zejména omezením expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům, uzavíráním některých transakcí pouze s povolenými protistranami, schvalováním protistran pro některé transakce a výběrem depozitáře, apod. Kontrolu dodržování limitů provádí oddělení Risk Managementu. Podfond investuje pouze do finančních aktiv (CP), pro které existuje buď rating od externích ratingových agentur, nebo které prošly interním kreditním ratingovým procesem a mají tedy interní kreditní rating. Podfond nedrží žádné cenné papíry, které by byly úvěrově znehodnocené, ratingy se tedy pohybují od AAA do CC.

#### Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31.12.2021

| tis. Kč                             | Tuzemsko       | Evropská unie  | Ostatní země     | Celkem           |
|-------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Pohledávky za bankami               | 170 897        | 0              | 0                | 170 897          |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 74 977         | 0              | 0                | 74 977           |
| Cenné papíry a podíly               | 0              | 715 867        | 1 840 183        | 2 556 050        |
| Ostatní aktiva                      | 111 253        | 6 861          | 66 214           | 184 328          |
| Náklady/příjmy příštích období      | 106            | 0              | 0                | 106              |
| <b>Celkem</b>                       | <b>357 233</b> | <b>722 728</b> | <b>1 906 397</b> | <b>2 986 358</b> |

31. 12. 2020

| tis. Kč                             | Tuzemsko       | Evropská unie  | Ostatní země     | Celkem           |
|-------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Pohledávky za bankami               | 150 849        | 0              | 0                | 150 849          |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 5 518          | 0              | 0                | 5 518            |
| Cenné papíry a podíly               | 55 305         | 522 207        | 1 623 190        | 2 200 702        |
| Ostatní aktiva                      | 285 552        | 0              | 0                | 285 552          |
| Náklady/příjmy příštích období      | 123            | 0              | 0                | 123              |
| <b>Celkem</b>                       | <b>497 347</b> | <b>522 207</b> | <b>1 623 190</b> | <b>2 642 744</b> |

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 27 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

#### Členění cenných papírů podle sektorů emitenta

| Sektor  | 31.12.2021       | 31.12.2020       |
|---|------------------|------------------|
| Finanční sektor (fondy a obdobné společnosti) | 2 556 050        | 2 145 397        |
| Nemovitosti                                   | 0                | 28 220           |
| Ostatní                                       | 0                | 27 084           |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>2 556 050</b> | <b>2 200 701</b> |

#### Maximální úvěrová expozice finančních aktiv

| 31. prosince 2021   | Rozvaha | Podrozvaha | Expozice vůči úvěrovému riziku celkem | Poskytnuté zajištění | Hlavní druh zajištění |
|---|---------|------------|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Úvěry a pohledávky za bankami                               | 170 897 | 0          | 170 897                               | 0                    | -                     |
| Úvěry a pohledávky za nebankovními subjekty                 | 74 977  | 0          | 74 977                                | 0                    | -                     |
| Ostatní aktiva – kladná reálná hodnota derivátů             | 16 943  | 0          | 16 943                                | 0                    | -                     |
| Ostatní aktiva – nevypořádané obchody (objednávky investic) | 48 845  | 0          | 48 845                                | 0                    | -                     |
| Ostatní aktiva – pohledávky provoz                          | 24 408  | 0          | 24 408                                | 0                    | -                     |

#### (b) Měnové riziko

Podfond je vystaven měnovému riziku vzhledem k vývoji kursů, které mají vliv na hodnotu aktiv. Společnost řídí tržní rizika podfondů, kterým jsou vystaveny, aplikací těchto nástrojů:

- zátěžovým a zpětným testováním tržních rizik podfondů v souladu s platnou legislativou;
- soustavou limitů,
- soustavou investičních limitů podfondů a postupů k omezování rizik daných statuty jednotlivých fondů, obecně závaznými předpisy a regulačními požadavky.

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 27 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

#### (b) Měnové riziko (pokračování)

Následující tabulka shrnuje expozici Podfondu vůči měnovému riziku k 31. prosinci 2021.

| 31.12.2021<br>tis. Kč                                   | EUR            | USD              | GBP            | CZK              | Celkem           |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Pohledávky za bankami                                   | 22             | 4 795            | 25             | 166 056          | 170 898          |
| Pohledávky za nebankovními subjekty                     | 0              | 0                | 0              | 74 977           | 74 977           |
| Cenné papíry a podíly                                   | 602 136        | 1 840 363        | 113 551        | 0                | 2 556 050        |
| Ostatní aktiva  | 27 992         | 79 876           | 0              | 76 460           | 184 328          |
| Náklady příštích období                                 | 0              | 0                | 0              | 106              | 106              |
| <b>Celkem aktiva</b>                                    | <b>630 149</b> | <b>1 925 034</b> | <b>113 576</b> | <b>317 599</b>   | <b>2 986 358</b> |
| Ostatní pasiva  | 42             | 122              | 0              | 143 266          | 143 430          |
| Rezervy   | 0              | 0                | 0              | 4 051            | 4 051            |
| Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií | 206 709        | 59 437           | 0              | 2 572 731        | 2 838 877        |
| <b>Celkem pasiva</b>                                    | <b>206 751</b> | <b>59 559</b>    | <b>0</b>       | <b>2 720 048</b> | <b>2 986 358</b> |

|                              |                |                  |                |                   |           |
|------------------------------|----------------|------------------|----------------|-------------------|-----------|
| <b>Čistá devizová pozice</b> | <b>423 398</b> | <b>1 865 475</b> | <b>113 576</b> | <b>-2 402 449</b> | <b>0</b>  |
| Podrozvahová aktiva          | 209 841        | 78 746           | 0              | 2 715 588         | 3 004 176 |
| Podrozvahová pasiva          | 689 457        | 1 917 563        | 0              | 296 638           | 2 903 658 |

| 31. 12. 2020<br>tis. Kč             | EUR            | USD              | GBP           | CZK              | Celkem           |
|-------------------------------------|----------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
| Pohledávky za bankami               | 3 180          | 887              | 28            | 146 754          | 150 849          |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 0              | 0                | 0             | 5 518            | 5 518            |
| Cenné papíry a podíly               | 449 563        | 1 623 190        | 99 728        | 28 221           | 2 200 702        |
| Ostatní aktiva                      | 70 327         | 67 456           | 0             | 147 769          | 285 552          |
| Náklady/příjmy příštích období      | 0              | 0                | 0             | 123              | 123              |
| <b>Celkem aktiva</b>                | <b>523 070</b> | <b>1 691 533</b> | <b>99 756</b> | <b>328 385</b>   | <b>2 642 744</b> |
| Ostatní pasiva                      | 32             | 2 181            | 0             | 186 350          | 188 563          |
| Vlastní kapitál                     | 26 230         | 60 641           | 0             | 2 367 309        | 2 454 180        |
| <b>Celkem pasiva</b>                | <b>26 262</b>  | <b>62 822</b>    | <b>0</b>      | <b>2 553 659</b> | <b>2 642 744</b> |

|                              |                |                  |               |                   |           |
|------------------------------|----------------|------------------|---------------|-------------------|-----------|
| <b>Čistá devizová pozice</b> | <b>496 808</b> | <b>1 628 711</b> | <b>99 756</b> | <b>-2 225 273</b> | <b>0</b>  |
| Podrozvahová aktiva          | 26 142         | 155 109          | 0             | 2 433 971         | 2 615 222 |
| Podrozvahová pasiva          | 525 752        | 1 764 547        | 97 644        | 88 518            | 2 476 461 |

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 27 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

#### (c) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Podfondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb.

Společnost řídí tržní rizika podfondů, kterým jsou vystaveny, aplikací těchto nástrojů:

- zátěžovým a zpětným testováním tržních rizik podfondů v souladu s platnou legislativou;
- soustavou limitů,
- soustavou investičních limitů podfondů a postupů k omezování rizik daných statuty jednotlivých podfondů, obecně závaznými předpisy a regulatorními požadavky.

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

| 31.12.2021<br>tis. Kč                                   | Do 3 měsíců    | 3 - 12<br>měsíců | 1 – 5 let | Nad 5 let | Neúročeno        | Celkem           |
|---|----------------|------------------|-----------|-----------|------------------|------------------|
| Pohledávky za bankami                                   | 170 897        | 0                | 0         | 0         | 0                | 170 897          |
| Pohledávky za nebankovními subjekty                     | 74 977         | 0                | 0         | 0         | 0                | 74 977           |
| Cenné papíry a podíly                                   | 0              | 0                | 0         | 0         | 2 556 050        | 2 556 050        |
| Ostatní aktiva  | 0              | 0                | 0         | 0         | 184 328          | 184 328          |
| Náklady příštích období                                 | 0              | 0                | 0         | 0         | 106              | 106              |
| <b>Celkem aktiva</b>                                    | <b>245 874</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>2 740 484</b> | <b>2 986 358</b> |
| Ostatní pasiva  | 0              | 0                | 0         | 0         | 143 430          | 143 430          |
| Rezervy   | 0              | 0                | 0         | 0         | 4 051            | 4 051            |
| Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií | 0              | 0                | 0         | 0         | 2 838 877        | 2 838 877        |
| <b>Celkem pasiva</b>                                    | <b>0</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>2 986 358</b> | <b>2 986 358</b> |
| <b>Gap</b>  | <b>245 874</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>-245 980</b>  | <b>0</b>         |

| 31. 12. 2020<br>tis. Kč             | Do 3<br>měsíců | 3 - 12<br>měsíců | 1 – 5 let     | Nad 5 let | Neúročeno        | Celkem           |
|-------------------------------------|----------------|------------------|---------------|-----------|------------------|------------------|
| Pohledávky za bankami               | 150 849        | 0                | 0             | 0         | 0                | 150 849          |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 0              | 5 518            | 0             | 0         | 0                | 5 518            |
| Cenné papíry a podíly               | 0              | 0                | 55 305        | 0         | 2 145 397        | 2 200 702        |
| Ostatní aktiva                      | 0              | 0                | 0             | 0         | 285 552          | 285 552          |
| Náklady/příjmy příštích období      | 0              | 0                | 0             | 0         | 123              | 123              |
| <b>Celkem aktiva</b>                | <b>150 849</b> | <b>5 518</b>     | <b>55 305</b> | <b>0</b>  | <b>2 431 072</b> | <b>2 642 744</b> |
| Ostatní pasiva                      | 0              | 0                | 0             | 0         | 188 563          | 188 563          |
| Rezervy                             | 0              | 0                | 0             | 0         | 0                | 0                |
| Vlastní kapitál                     | 0              | 0                | 0             | 0         | 2 454 180        | 2 454 180        |
| <b>Celkem pasiva</b>                | <b>0</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>  | <b>2 642 743</b> | <b>2 642 744</b> |
| <b>Gap</b>                          | <b>150 849</b> | <b>5 518</b>     | <b>55 305</b> | <b>0</b>  | <b>-211 672</b>  | <b>0</b>         |



## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 27 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

#### (d) Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Podfondu nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Podfondu likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu. Podfond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním investičních akcií svých akcionářů.

Společnost řídí riziko likvidity podfondů aplikací těchto nástrojů:

- limity;
- evidencí významných krátkodobých provozních závazků se splatností do 30 dnů,
- zátěžovým a zpětným testováním likvidity podfondů v souladu s platnou legislativou;

Podfond je vystaven čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním investičních akcií svých investorů. Peněžní prostředky investorů jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně statut Podfondu umožňuje zpětný odkup investičních akcií, což představuje největší riziko likvidity Podfondu. Výsledný úbytek peněžních prostředků tak nelze spolehlivě odhadnout, a proto je vykázán v následující tabulce, která člení aktiva a pasiva Podfondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni, ve sloupci „Bez splatnosti“.

| 31.12.2021<br>tis. Kč                                      | Do 3 měsíců    | 3 - 12<br>měsíců | 1 – 5 let | Nad 5 let | Bez<br>splatnosti | Celkem           |
|--|----------------|------------------|-----------|-----------|-------------------|------------------|
| Pohledávky za bankami                                      | 170 897        | 0                | 0         | 0         | 0                 | 170 897          |
| Pohledávky za<br>nebankovními subjekty                     | 74 977         | 0                | 0         | 0         | 0                 | 74 977           |
| Cenné papíry a podíly                                      | 0              | 0                | 0         | 0         | 2 556 050         | 2 556 050        |
| Ostatní aktiva   | 184 328        | 0                | 0         | 0         | 0                 | 184 328          |
| Náklady příštích období                                    | 0              | 0                | 0         | 0         | 106               | 106              |
| <b>Celkem aktiva</b>                                       | <b>430 202</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>2 556 156</b>  | <b>2 986 358</b> |
| Ostatní pasiva   | 143 430        | 0                | 0         | 0         | 0                 | 143 430          |
| Rezervy  | 0              | 4 051            | 0         | 0         | 0                 | 4 051            |
| Čistá aktiva připadající na<br>držitele investičních akcií | 0              | 4 051            | 0         | 0         | 2 838 877         | 2 838 877        |
| <b>Celkem pasiva</b>                                       | <b>143 430</b> | <b>4 051</b>     | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>2 838 877</b>  | <b>2 986 358</b> |
| <b>Gap</b>   | <b>286 772</b> | <b>-4 051</b>    | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>-282 721</b>   | <b>0</b>         |

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

### 27 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

#### (c) Riziko likvidity

| 31.12. 2020<br>tis. Kč                 | Do 3<br>měsíců | 3 - 12<br>měsíců | 1 – 5 let     | Nad 5 let | Neurčeno         | Celkem           |
|--|----------------|------------------|---------------|-----------|------------------|------------------|
| Pohledávky za bankami                  | 150 849        | 0                | 0             | 0         | 0                | 150 849          |
| Pohledávky za<br>nebankovními subjekty | 0              | 5 518            | 0             | 0         | 0                | 5 518            |
| Cenné papíry a podíly                  | 0              | 0                | 55 305        | 0         | 2 145 397        | 2 200 702        |
| Ostatní aktiva                         | 0              | 0                | 0             | 0         | 285 552          | 285 552          |
| Náklady/příjmy příštích<br>období      | 0              | 0                | 0             | 0         | 123              | 123              |
| <b>Celkem aktiva</b>                   | <b>150 849</b> | <b>5 518</b>     | <b>55 305</b> | <b>0</b>  | <b>2 431 072</b> | <b>2 642 744</b> |
| Ostatní pasiva                         | 188 563        | 0                | 0             | 0         | 0                | 188 563          |
| Rezervy                                | 0              | 0                | 0             | 0         | 0                | 0                |
| Vlastní kapitál                        | 0              | 0                | 0             | 0         | 2 454 180        | 2 454 180        |
| <b>Celkem pasiva</b>                   | <b>188 563</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>  | <b>2 454 180</b> | <b>2 642 744</b> |
| <b>Gap</b>                             | <b>-37 714</b> | <b>5 518</b>     | <b>55 305</b> | <b>0</b>  | <b>-23 108</b>   | <b>0</b>         |

#### (e) Citlivostní analýza

Společnost v pravidelných intervalech provádí citlivostní analýzu podfondů formou zejména zátěžových testů. Risk management odpovídá za nastavení hodnot rizikových externích i interních faktorů zátěžových testů. Primárním účelem zátěžových testů je simulovat i málo pravděpodobné události s negativním vlivem na kapitálovou pozici a mají dokumentovat odolnost Podfondu vůči změnám tržních a ekonomických podmínek. Hodnoty rizikových parametrů se mění na roční bázi v závislosti na změnách na trzích a změnách v očekáváních regulátorů (ČNB).

Vzhledem k tomu, že aktiva/závazky Podfondu jsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, citlivostní analýza dokumentuje jak změnu hodnoty investičních nástrojů, tak dopad do čistých aktiv, resp. výnosů a nákladů.

## Sirius Investments Reserva, podfond

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní závěrka

Rok končící 31. prosince 2021

## 27 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

### (e) Citlivostní analýza

Následující tabulka uvádí citlivost hodnoty nástrojů (a tedy i čistých aktiv, resp. výnosů a nákladů) na uvedené změny v hodnotě externích faktorů tržních rizik.

| tis. Kč  | 31. prosince 2021 |  | 31. prosince 2020 |  |
|--|-------------------|--|-------------------|--|
|  | Změna parametru   | Dopad do zisku/ztráty (vlastního kapitálu) | Změna parametru   | Dopad do zisku/ztráty (vlastního kapitálu) |
| <b>Externí faktory tržních rizik</b>                             |                   |  |                   |  |
| Změna akciového trhu/<br>akciové složky smíšených fondů          | 51,75%/<br>33,12% | 846 564                                    | 45%/<br>27,45%    | 588 911                                    |
| Změna úrokových sazeb  | 0,51%             | 0  | 1,92%             | 0  |
| Apreciace/depreciace měny fondu                                  | 4,13%             | 99 218                                     | 21,1%             | 471 335                                    |
| Změna cen na trhu s nemovitostmi                                 | 4,66%             | 0  | 7,55%             | 0  |
| Změna makroekonomické situace<br>s dopadem na hodnotu pohledávek | 30%               | 22 493                                     | 30%               | 1 655                                      |

## 28 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Koncem února 2022 pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou eskalovalo v konflikt s vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu. Celosvětovou reakcí na ruské porušení mezinárodního práva a agresi vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelské činnosti. Tyto skutečnosti považujeme za neupravující následné události s ohledem na skutečnost, že Podfond nemá v regionu přímou expozici. Současné expozice fondu jsou primárně na trhy v Severní Americe, kde neočekáváme závažné negativní nepřímé následky.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události (než výše popsání), které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

*Datum sestavení*

29. dubna 2022

*Podpis statutárního zástupce*



Mgr. Martin Burda, MBA  
Zástupce člena správní rady Sirius  
Investments SICAV při výkonu funkce  
člena správní rady