

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA SPOLEČNOST S NÁZVEM:

SBS FUNDS SICAV a.s.

OD 1. LEDNA 2024 DO 31. PROSINCE 2024

OBSAH

- Údaje a skutečnosti podle § 291 odst. 2 zákona č. 240/2013 Sb., Nařízení EU 345/2013, Nařízení (EU) č. 2015/2365 a Nařízení EU č. 2020/852..... 3
- Údaje a skutečnosti podle §21 zákona č. 563/1991 Sb.8
- Zpráva o vztazích11
- Příloha č. 1 Zpráva nezávislého auditora k výroční zprávě a účetní závěrce
- Příloha č. 2 Účetní závěrka

I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § 291 odst. 2 zákona č. 240/2013 Sb., Nařízení EU 345/2013, Nařízení (EU) č. 2015/2365 a Nařízení EU č. 2020/852

A. ÚDAJE O FONDU

Název fondu

SBS FUNDS SICAV a.s. (dále jen „Fond“)
zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze
zapsáno 21. března 2019, oddíl B, vložka 24300

IČO

080 09 791

Sídlo

Pařížská 68/9, Josefov, 110 00 Praha 1

Podfond

EVENT-DRIVEN SBS podfond (dále jen „Podfond“)

Další údaje

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu §95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Fond byl založen na dobu neurčitou.

Vedoucí osoby Fondu

Předsedou správní rady je Ing. Radek Švec

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI POWĚŘENÉ FUNKCÍ ADMINISTRÁTORA

Název společnosti

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

IČO

279 11 497

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 00

Uzavřené smlouvy

Smlouva o administraci byla uzavřena 1. května 2019.

Smlouva o pověření výkonem některých činností byla uzavřena 1. května 2019.

C. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM MANAŽEROVI PODFONDŮ

v rozhodném období, a době, po kterou činnost portfolio manažera vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí

Lukáš Vácha absolvoval Fakultu financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze a v rámci akademického programu studoval rovněž Universität zu Köln v Kolíně nad Rýnem. Od roku 2000 do konce roku 2002 pracoval v Conseq Finance, a.s. jako obchodník s dluhopisy. V letech 2003 až 2005 působil v České spořitelně, a.s. jako produktový manažer pro segment malých a středních firem, kde měl na starosti úvěrové produkty pro financování energetických úsporných projektů a obnovitelných zdrojů energie ve spolupráci s IFC (International Finance Corporation), členem skupiny Světové banky. Od roku 2005 do roku 2008 pracoval v ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, jako account manager pro institucionální klienty. V prosinci 2008 se vrátil do skupiny Conseq a v Conseq Investment Management působil do roku 2021 jako obchodní ředitel měl na starosti sekci privátních a institucionálních klientů.

D. ÚDAJE O ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVATELE

ve vztahu k majetku Fondu v účetním období

Vzhledem k tomu, že investiční činnost Fondu byla vyčleněna do Podfondů, údaje o činnosti obhospodařovatele obsahuje výroční zpráva Podfondu.

E. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem byla po celou dobu existence Fondu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen „Depozitář“).

F. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO JINÉ OPATR. MAJETKU FONDU

pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu zajišťuje pouze Depozitář.

G. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

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

Majetek Fondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

H. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU

ke kterým došlo v průběhu účetního období

V rozhodném období došlo ke dvěma změnám ve statutu Fondu. V první změně k 20.8.2024 došlo k úpravě frekvence obchodních dní (z měsíčního na roční). V druhé změně k 15.11.2024 úpravě adresy fondu.

I. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY

kteří se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období

Fond je aktivním účastníkem soudního sporu v souvislosti s vymáháním dorovnání přiměřeného protiplnění v penězích při nuceném přechodu účastnických cenných papírů společnosti PFNonwovens a.s.

J. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE SOUVISEJÍCÍ S UDRŽITELNOSTÍ

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

K. IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHOJE 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU

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

Majetek	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. prosinci 2024
Zůstatky na běžném účtu	916
Pohledávky za nebankovními subjekty	1 200
Ostatní aktiva	757

L. SKLADBA A ZMĚNY SKLADBY MAJETKU FONDU

Podíl v % na aktivech celkem	31. prosince 2024	31. prosinec 2023
Pohledávky za bankami	31,88%	1,64%
Pohledávky za nebankovními subjekty	41,77%	20,79%
Ostatní aktiva	26,24%	77,46%
Náklady a příjmy příštích období	0,11%	0,10%

M. HODNOTA VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII

Fond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

N. VÝVOJ HODNOTY AKCIE V ROZHODNÉM OBDOBÍ V GRAFICKÉ PODOBĚ

Vzhledem k tomu, že investiční činnost Fondu byla vyčleněna do Podfondů, vývoj hodnoty investiční akcie není u Fondu sledován.

O. ÚDAJE O SKUTEČNĚ 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

Úplata obhospodařovateli (Fondu) za obhospodařování Podfondů činila za rok 2024 celkově 1 441 tis. Kč. V rozhodném období vznikly Fondu náklady na činnost auditora ve výši 45 tis. Kč a účetnictví, daňové, právní poradenství 97 tis. Kč. Činnost depozitáře i administrátora je plně hrazena z majetku Podfondů.

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

které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem 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 Fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil

Mzdové a obdobné náklady Fondu za rok 2024 činí 1 312 tis. Kč. Počet zaměstnanců a vedoucích osob Fondu v roce 2024 byl 4.

Fond nevyplatil žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Fondu.

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

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

Fond v průběhu roku 2024 nevyplácel žádné odměny vyplacené obhospodařovatelem investičního Fondu pracovníkům nebo vedoucím osobám, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Fondu.

R. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Na účet Fondu nebyly v rozhodném období uskutečněny žádné SFT ani swapy veškerých výnosů.

S. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

Rozvaha

Aktiva

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
3. Pohledávky za bankami	916	49
z toho: a) splatné na požádání	916	49
4. Pohledávky za nebankovními subjekty	1 200	620
10. Dlouhodobý hmotný majetek	0	0
11. Ostatní aktiva	754	2 310
13. Náklady a příjmy příštích období	3	3
Aktiva celkem	2 873	2 982

Pasiva

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
2. Závazky vůči nebankovním subjektům	50	50
4. Ostatní pasiva	176	249
8. Základní kapitál	2 000	2 000
12. Kapitálové fondy	1 000	1 000
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-318	-1 046
15. Zisk/ztráta za účetní období	-35	729
Vlastní kapitál/Čistá aktiva	2 647	2 682
Pasiva celkem	2 873	2 982

Výkaz zisku a ztráty

tis. Kč	31.12.2024	31.12.2023
2. Náklady na úroky a podobné náklady	0	2
4. Výnosy z poplatků a provizí	1 441	2 562
5. Náklady na poplatky a provize	10	11
7. Ostatní provozní výnosy	418	0
8. Ostatní provozní náklady	173	46
9. Správní náklady	1 733	1 461
v tom: náklady na zaměstnance	1 312	1 068
z toho: mzdy a platy	959	775
sociální a zdravotní pojištění	353	293
ostatní správní náklady	421	393
10. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	0	142
19. Zisk z běžné činnosti před zdaněním	-57	900
23. Daň z příjmů	-22	171
24. Zisk za účetní období po zdanění	-35	729

II. 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

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné jiné významné události mající vliv na účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2024.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI FONDU

Fond bude nadále vykonávat činnost obhospodařování majetku Podfondu tak, aby naplnil očekávání investorů na zhodnocení prostředků a zároveň ochránil majetek Podfondu.

C. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ FONDU

Během roku 2024 Fond nenabyl vlastní akcie.

D. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO FONDU

Investici do Fondu doprovází jednotlivá podstatná rizika, kterými jsou:

- a) Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Fondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Fondu. Akcionář si musí být vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty investiční akcie Fondu v závislosti na vývoji na finančních trzích.
- b) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Fondu. 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 Fondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).
- c) Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek. 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 Fondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu. Vzhledem k charakteru trhu jednotlivých typů cílových aktiv, které mohou tvořit zásadní část majetku Fondu, je třeba upozornit na skutečnost, že zpeněžení takového aktiva při snaze dosáhnout nejlepší ceny je časově náročné. V krajním případě může riziko likvidity vést až k likviditní krizi.
- e) Riziko související s investičním zaměřením Fondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv.

- f) Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo cenné papíry vydané Fondem.
- g) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen.
- h) Riziko, že Fond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů, například z důvodů ekonomických či restrukturalizačních.
- i) Rizika spojená se stavebními vadami.
- j) Riziko operační, které spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí.
- k) Riziko spojené s jednotlivými typy finančních derivátů, v případě, že by se Fond rozhodl v rámci obhospodařování nabývat taková aktiva.
- l) Rizika spojená s pohledávkami, resp. s bonitou dlužníka a kvalitou zajištění pohledávky.
- m) Rizika spojená s možností selhání osoby, ve které má Fond obchodní účast nebo za níž má Fond pohledávku.
- n) Rizika spojená s nabytím cílového aktiva v zahraničí.
- o) Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě.
- p) Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu.
- q) Rizika spojená s vadami věcí movitých.

E. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Fond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

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

Fond nevyvinul 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

Fond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Datum sestavení

24. června 2025

Podpis předsedy správní rady

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Ing. Radek Švec

III. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Fond je akciovou společností, která má monistickou strukturu orgánů. Orgány Fondu jsou valná hromada a jednočlenná správní rada, jejímž členem je Ing. Radek Švec. Statutárním orgánem je správní rada, do jejíž působnosti patří obchodní vedení a dohled nad činnostmi Fondu.

1. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI OSOBAMI OVLÁDAJÍCÍMI A OVLÁDANOU OSOBOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OSOBOU

Fond je přímo ovládaný svým jediným akcionářem Ing. Radkem Švečem, bytem Dvorská 987, Žichlínské Předměstí, 563 01 Lanškroun, datum narození 7.6.1968. Fond má s jediným akcionářem uzavřenou pracovní smlouvu na dobu neurčitou.

K 31.12.2024 držel přímý podíl na základním kapitálu Fondu ve výši 100%

Seznam osob ovládané stejnou ovládající osobou:

Suldovský a partneři, a.s., Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1, IČO: 27409490, podíl 50%
VEROLLMON s.r.o., Praha 4 - Chodov, Türkova 2319/5b, PSČ 14900, IČO: 24811823, 100%
OMBU Invest, Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1, IČO: 04687299, 100%
Lumicula Equity a.s., Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 14290774, podíl 90%
EMU-HR Innovations s.r.o., Pařížská 68/9, Josefov, 110 00 Praha, IČO: 07087438, podíl 100%
LA Factory s.r.o., Komenského 1122, Žichlínské Předměstí, 563 01 Lanškroun, IČO: 06087906 100%
Spolumajitelé POZEMKY s.r.o., Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO:11995688, podíl 40%
JRS Foundation, nadační fond, Na Florenci 1332/23, IČO: 21901198, podíl 50%

2. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY

Fond je investičním fondem s proměnným základním kapitálem podle ustanovení §154 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Úlohou Fondu je investovat prostřednictvím podfondů do aktiv definovaných ve Statutu Fondu a získávat na tyto investice prostředky od dalších investorů.

3. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Akcionář Ing. Radek Švec uplatňuje rozhodující vliv tak, že vykonává práva akcionáře Fondu prostřednictvím svého podílu představujícího 100 % všech hlasů ve Fondu, zejména rozhoduje v otázkách vyhrazených valné hromadě Fondu jako jediný akcionář při výkonu působnosti valné hromady Fondu.

4. PŘEHLED JEDNÁNÍ

učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Fondu zjištěného podle poslední účetní závěrky

Na popud nebo v zájmu ovládající osoby ani osob ovládaných stejnou ovládající osobou nebylo v tomto účetním období končícím dne 31. prosince 2024 učiněno žádné jednání týkající se majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby.

5. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV

mezi Fondem a osobou ovládající nebo mezi Fondem a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Od založení společnosti došlo k uzavření následujících smluv mezi Fondem osobou ovládající nebo společnostmi ovládanými stejnou osobou.

Smluvní strana:

AFI – Accounting for Financial Institutions s.r.o. a QI investiční společnost, a.s.

Název smlouvy:

Smlouva o vedení účetnictví

6. POSOUZENÍ

zda vznikla Fondu újma, a posouzení jejího vyrovnání

Ovládané osobě újma nevznikla.

7. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD

ze vztahů mezi ovládající osobou a Fondem a mezi Fondem a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Ze vztahů s ovládající osobou nebo osobou ovládanou stejnou ovládající osobou plynou pro Fond výhody ve formě silného ekonomického zázemí. Z těchto vztahů neplynou pro Fond žádná rizika.

Statutární ředitel Fondu prohlašuje, že vypracoval tuto zprávu na základě všech jemu dostupných informací o vztazích mezi Fondem a osobami s úzkým propojením na Fond a mezi Fondem a osobami s nepřímým propojením na Fond dle §82 a násl. Zákona o obchodních korporacích pro účetní období od 1.1.2024 do 31.12.2024.

Datum sestavení

Podpis předsedy správní rady

31. března 2025

Ing. Radek Švec