



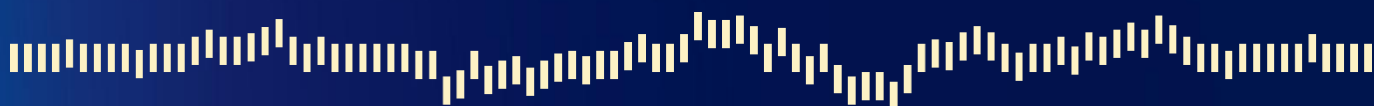
# OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND **INDEXIT**

## Výroční zpráva

### Indexit, otevřený podílový fond

za období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025

(dle ustanovení § 233 odst. 1 a § 234 odst. 1 a 2 zákona  
č. 240/2013 Sb. a § 42 písm. a) vyhlášky č. 244/2013 Sb.,  
Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365)



## OBSAH

1.	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU .....	1
	Investiční strategie .....	1
	Portfolio manažeri fondu.....	1
	Obhospodařovatel fondu.....	2
	Depozitář fondu.....	3
	Komentář manažera fondu.....	3
	Údaje o investičních službách.....	3
	Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech.....	3
	Údaje o obchodnících s cennými papíry .....	3
2.	OSOBNÍ NÁKLADY A ODMĚNY ZAMĚSTNANCŮ OBHOSPODAŘOVATELE.....	4
	Informace o osobních nákladech a odměnách zaměstnanců .....	4
3.	PŘEHLED MAJETKU FONDU .....	5
	Identifikace majetku otevřeného podílového fondu .....	5
4.	PŘEHLED HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU FONDU .....	7
	Vývoj hodnoty podílového listu .....	7
	Vývoj hodnoty podílového listu v roce 2025 .....	7
5.	DOPLŇKOVÉ ÚDAJE O VÝKONNOSTI A NÁKLADOVOSTI FONDU.....	9

## Přílohy

- ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU SPOLEČNOSTI A OBHOSPODAŘOVANÝCH FONDŮ V ROCE 2025
- ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. 12. 2025
- ZPRÁVA AUDITORA O OVĚŘENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY A O SOULADU VÝROČNÍ ZPRÁVY S ÚČETNÍ ZÁVĚRKOU

## 1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

Název:	Indexit, otevřený podílový fond
Zkrácený název:	Indexit OPF
IČO:	75163560
Druh fondu dle Zákona:	speciální fond kolektivního investování shromažďující peněžní prostředky od veřejnosti dle § 94 odst. 2 zákona č. 240/2013 Sb. ve formě otevřeného podílového fondu
Typ fondu dle AKAT ČR:	globální, speciální, investiční zaměření smíšené
ISIN podílového listu:	CZ0008477395
Nominální hodnota:	1,-- Kč za jeden podílový list (ks)
Vznik účetní jednotky:	25. 8. 2022

### Investiční strategie

Indexit, otevřený podílový fond (dále též jako „Indexit OPF“ nebo „Fond“) je zaměřen především na investice do globálně diverzifikovaného akciového portfolia, a to prostřednictvím burzovně obchodovaných fondů (ETF). ETF je zkratkou z Exchange Traded Fund (veřejně obchodovaný fond), pro který se používají také výrazy iShare, SPDR nebo indexová akcie, proto také vznikl název pro nový fond: Indexit, otevřený podílový fond.

Tyto fondy se obchodují na světových burzách stejně jako akcie významných společností. Investice Fondu jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie, na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, nebo s nimiž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, jsou-li tyto trhy uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, vedeném ČNB. Investičním cílem Fondu je dosáhnout dlouhodobého zhodnocení svěřeneckých prostředků při dosažení lepší likvidity, nižšího rizika a vyšší diverzifikace než při individuálních investicích, a současně v dlouhodobém horizontu překonat výkonnost smíšených fondů prostřednictvím aktivních změn váhy akcií v portfoliu.

### Portfolio manažeři fondu

Obhospodařováním majetku ve Fondu byli pověřeni po celé rozhodné období následující portfolio manažeři Sentinel investiční společnost, a.s.:

#### ***Bc. Rostislav Šindlář***

Rok narození:	1967
Vzdělání:	Absolvent bakalářského studia VŠ
Kurzy/školení:	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe:	29 let
Portfolio manažer:	Roku 1997 nastoupil do společnosti AKCIA TRADE, spol. s r. o. a pracoval jako investiční analytik. V letech 2001 až 2005 vykonával funkci portfolio manažera ve společnosti PROSPERITA holding, a.s. Funkci portfolio manažera v Sentinel investiční společnosti vykonává od roku 2005 po současnost.
	od vzniku společnosti Sentinel investiční společnost, a.s.

**Ing. Zdeněk Raška, MBA**

Rok narození:	1963
Vzdělání:	Absolvent VŠ a postgraduálního studia
Kurzy/školení:	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe:	32 let Po studiu zastával pozici analytika na finančním odboru GŘ společnosti Vítkovice, a.s., dále pracoval jako provozní manažer u společnosti Gastronomía, a. s. Od roku 1994 pracoval ve společnosti PROSPERITA holding, a.s. na pozici analytik a makléř. Ve funkci portfolio manažera byl zaměstnán od založení Sentinel investiční společnosti.
Portfolio manažer:	od vzniku společnosti Sentinel investiční společnost, a.s.
Zánik funkce:	31. prosince 2025

**Obhospodařovatel fondu**

Obchodní firma:	<b>Sentinel investiční společnost, a.s.</b>
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo:	Sadová 553/8, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava
IČ / DIČ:	268 57 791 / CZ 26857791
Obchodní rejstřík:	spisová značka B 2879 vedená u Krajského soudu v Ostravě
Základní kapitál:	6 000 000,- Kč (byl splacen v plné výši)
Akcionáři:	Sentinel Capital, a.s., IČ: 086 24 658 se sídlem Sadová 553/8, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava Podíl na hlasovacích právech: 100 %
Předmět podnikání:	předmětem podnikání je činnost dle ust. § 11 odst. 1 písm. a) a b) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákona“ nebo „ZISIF“), tj. obhospodařování a administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, kterou vykonává na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/65/2005/4 ze dne 17. června 2005

Sentinel investiční společnost, a.s. (dále také jen „Investiční společnost“, nebo „Společnost“ nebo „obhospodařovatel“) obhospodařuje a současně administruje celkem tři otevřené podílové fondy:

- Sentinel otevřený podílový fond globální, jehož vlastní kapitál k 31. 12. 2025 činil celkem 935 006 tis. Kč (dále jen „OPF globální“).
- Sentinel FKI industriálních nemovitostí, otevřený podílový fond, jehož vlastní kapitál k 31. 12. 2025 činil celkem 119 581 tis. Kč (dále jen „OPFKI industriálních nemovitostí“).
- Indexit, otevřený podílový fond, jehož vlastní kapitál k 31. 12. 2025 činil celkem 120 300 tis. Kč.

Hodnota vlastního kapitálu tří obhospodařovaných fondů činila k 31. 12. 2025 celkem 1 174 887 tis. Kč. Investiční společnosti byla za obhospodařování majetku a administraci tří fondů během roku 2025 vyplacena celkově částka ve výši 24 476 tis. Kč. Jedná se o 2 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu OPF globální a OPFKI industriálních nemovitostí k 31. 12. 2025 a o 1 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Indexit OPF k 31. 12. 2025. Průměrná roční hodnota vlastního kapitálu fondů se vypočte jako průměr hodnoty vlastního

kapitálu fondů k poslednímu dni každého kalendářního měsíce, v souladu se Statuty fondů. Bližší údaje o fondech OPF globální a OPFKI industriálních nemovitostí jsou uvedeny v samostatných výročních zprávách.

## Depozitář fondu

Kontrolu hospodaření s majetkem fondu provádí depozitář otevřeného podílového Fondu. Funkci depozitáře vykonávala po celé rozhodné období UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, a to od vzniku Indexit OPF.

Depozitář plní také své další povinnosti vyplývající z platných právních předpisů a smlouvy o výkonu funkce depozitáře. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. zároveň zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku podílového fondu.

Depozitáři bylo za rok 2025 vyplaceno na poplatcích (odměna za výkon funkce depozitáře, poplatky za správu cenných papírů, transakční poplatky, bankovní poplatky) celkem 249 tis. Kč.

## Komentář manažera fondu

Samostatnou přílohu této výroční zprávy tvoří „Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti a obhospodařovaných fondů v roce 2025“. Tato zpráva je každoročně nedílnou součástí výroční zprávy.

## Údaje o investičních službách

Společnost nemá osobu oprávněnou k poskytování investiční služby, která by vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Indexit OPF. Tuto činnost vykonávají vlastní zaměstnanci obhospodařovatele Indexit OPF.

## Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech

V rozhodném období nebyla Investiční společnost sama a ani na účet Indexit OPF účastníkem žádných soudních nebo rozhodčích sporů, které se týkají majetku nebo nároku podílníků Fondu, jejichž hodnota předmětu sporu převyšuje 5% hodnoty majetku Fondu v rozhodném období.

## Údaje o obchodnících s cennými papíry

Během roku 2025 jsou aktivní smlouvy pro činnost obchodníka s cennými papíry pro Indexit OPF níže uvedené společnosti:

- J & T BANKA, a.s., se sídlem v Praze 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, IČ 47115378
- Česká spořitelna a. s., se sídlem v Praze 4, Olbrachtova 1929/62, 140 00, IČ 45244782

## 2. OSOBNÍ NÁKLADY A ODMĚNY ZAMĚSTNANCŮ OBHOSPODAŘOVATELE

### Informace o osobních nákladech a odměnách zaměstnanců

V tabulce jsou uvedeny informace o celkových osobních nákladech, nákladech na řídicí pracovníky, odměnách statutárním orgánům a dozorčí radě obhospodařovatele. Finanční údaje jsou uvedeny v tisících Kč.

Sledovaný ukazatel	Zaměstnanci celkem		Z toho řídicí orgány	
	2025	2024	2025	2024
Mzdové náklady celkem	7 629	7 794	3 413	3 422
Odměny členům statutárních orgánů spol.	60	120	-	-
Odměny členům dozorčích orgánů spol.	138	150	-	-
Sociální náklady	3 140	3 445	1 421	1 450
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>10 967</b>	<b>11 509</b>	<b>4 834</b>	<b>4 872</b>

Mezi sociální náklady patří náklady na sociální a zdravotní pojištění placené za zaměstnance a ostatní sociální náklady. V roce 2025 společnost hradila svým zaměstnancům penzijní připojištění v celkové částce 123 tis. Kč (v roce 2024: 149 tis. Kč), životní pojištění v částce 28 tis. Kč (v roce 2024: 38 tis. Kč) a příspěvek na dlouhodobý investiční produkt v částce 76 tis. Kč (v roce 2024: 152 tis. Kč). V rámci stravenkového paušálu Investiční společnost poskytla zaměstnancům příspěvek na stravování ve výši 370 tis. Kč (v roce 2024: 389 tis. Kč). Vyplacené částky splňují podmínky pro daňově uznatelné náklady. Dále je zaměstnancům poskytnuto nepeněžitě plnění ve formě příspěvku na rekreaci, který v roce 2025 činil 126 tis. Kč (v roce 2024: 160 tis. Kč).

Vedoucím a zaměstnancům nebyly v roce 2025 ani 2024 poskytnuty žádné půjčky.

V následující tabulce je uveden přehled peněžitých a nepeněžitých plnění vybraných osob Investiční společnosti v roce 2025 (v tis. Kč).

Přehled peněžitých a nepeněžitých plnění v r. 2025	Peněžitě plnění	Nepeněžitě plnění	Vlastnictví podílových listů (v tis. ks)	Ostatní (služební auto)
Členové představenstva (3 osoby)	60	-	0	Ne (0)
Členové dozorčí rady (3 osoby)	138	-	0	Ne (0)
Řídicí orgány (5 osob)	3 667	18	364	Ne (0)
Portfolio manažeři (2 osoby)	1 147	36	137	Ne (0)
<b>Vybrané osoby celkem</b>	<b>5 012</b>	<b>54</b>	<b>501</b>	<b>0 vozidel</b>

Někteří pracovníci vykonávají zároveň 2 funkce. V řádku řídicí orgány celkem jsou uvedena všechna plnění od Investiční společnosti obdržena řediteli a manažery za jiné činnosti, než je členství v představenstvu, dozorčí radě a výkon činnosti portfolio manažera. V řádku portfolio manažeři celkem jsou uvedeny odměny za výkon činnosti portfolio manažera. Někteří členové řídicích orgánů a portfolio manažeři jsou zároveň členy představenstva nebo dozorčí rady.

Mezi peněžitě příjmy byla zařazena tato plnění: odměna nebo mzda, penzijní připojištění, životní pojištění a příspěvek na dlouhodobý investiční produkt placené zaměstnavatelem a stravenkový paušál. Mezi nepeněžitě příjmy byl zařazen příspěvek na rekreaci. Ve sloupci vlastnictví podílových listů je uveden počet podílových listů vybraných pracovníků k 31. 12. 2025. Podílové listy nejsou předmětem žádných práv (opce).

### 3. PŘEHLED MAJETKU FONDU

#### Identifikace majetku otevřeného podílového fondu

V následující tabulce je uveden přehled položek majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty vlastního kapitálu fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty k 31. prosinci 2025 (všechny ceny jsou uvedeny v tis. Kč).

##### Zahraniční akcie

ISIN	Název cenného papíru	Množství (ks)	Pořizovací cena (v tis. Kč)	Cena celkem (v tis. Kč)	% podíl
US8085241029	SCHWAB US BROAD MARK	43 000	19 187	23 271	19,34%
US78462F1030	S & P 500 Depositary Receipts	1 520	17 271	21 385	17,78%
US9229083632	VANGUARD S&P 500 ETF	1 119	9 532	14 479	12,04%
US35473P7693	FRANKLIN FTSE INDIA ETF	11 235	9 604	8 945	7,44%
US9220428588	VANGUARD FTSE EMERGIN	7 300	6 641	8 097	6,73%
US4642871507	ISHARES CORE S&P TOTAL	2 400	7 136	7 363	6,12%
US46641Q1913	JPMORGAN BETABUILDERS	4 370	5 004	6 609	5,49%
US46434G7640	ISHARES MSCI EMR MRK EX	4 400	6 014	6 598	5,48%
US97717W8516	WISDOMTREE JAPAN HED	1 950	5 287	5 800	4,82%
US35473P6521	FRANKLIN FTSE EUROPE ET	7 235	3 923	5 454	4,53%
US09661T2069	BNY MELLON US M/C COR	1 850	4 817	4 158	3,46%
US35473P8279	FRANKLIN FTSE CANADA E	3 550	2 566	3 538	2,94%
IE00B52MJY50	ISHARES CORE MSCI PACIFIC	391	1 399	1 782	1,48%
US78467Y1073	SPDR S&P MIDCAP 400 ETF	130	1 626	1 618	1,35%

Skupina majetku	Množství	Pořizovací cena	Cena celkem	% podíl
Trh - zahraniční akcie - EUR trh	391	1 399	1 782	1,48%
Trh - zahraniční akcie - USD trh	90 059	98 608	117 315	97,52%
<b>Trh – cenné papíry celkem</b>	<b>90 450</b>	<b>100 007</b>	<b>119 097</b>	<b>99,00%</b>
Pohledávky			475	0,39%
Finanční majetek (měna CZK)			604	0,50%
Finanční majetek (cizí měna)			455	0,38%
Ostatní aktiva			0	0,00%
Cizí zdroje			-331	-0,28%
Ostatní majetek celkem			1 203	1,00%
<b>Čisté obchodní jmění NAV (v tis. Kč)</b>			<b>120 300</b>	<b>100,00%</b>
<b>Celkový počet podílových listů (v ks)</b>			<b>73 871 110</b>	
<b>Čisté obchodní jmění (NAV) na jeden podílový list k 31.12.2025 (v Kč):</b>			<b>1,6285</b>	

## Informace týkající se SFT a swapů veškerých výnosů

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

## Výsledný objem závazků vztahujících se k technikám, které obhospodařovatel používá k obhospodařování Fondu, ke konci účetního období, s rozlišením, zda se jedná o repo obchody nebo deriváty

Typ	Nominální hodnota (Kč)	Reální hodnota (Kč)
Závazky z repo obchodů	-	-
Závazky z FX derivátů	-	-

## Údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu

Fond v průběhu sledovaného období neposkytl žádné záruky v souvislosti s využitím pákového efektu. V souvislosti s měnovým zajištěním a hodnotou předmětných instrumentů byl přijat finanční kolaterál.

Následující tabulka zobrazuje pákové efekty vypočtené prostřednictvím hrubé hodnoty aktiv a standardní závazkové metody:

Pákový efekt	Metoda hrubé hodnoty aktiv	Závazková metoda
31.1.2025	1,0044	1,0522
28.2.2025	0,9992	1,0057
31.3.2025	0,9983	0,9930
30.4.2025	0,9988	0,9688
31.5.2025	0,9979	0,9716
30.6.2025	0,9553	1,0012
31.7.2025	0,9540	1,0010
31.8.2025	0,9540	1,0012
30.9.2025	0,9553	1,0012
31.10.2025	0,9926	1,0009
30.11.2025	0,9554	1,0013
31.12.2025	0,9939	1,0028

## Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Fond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

## Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852

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

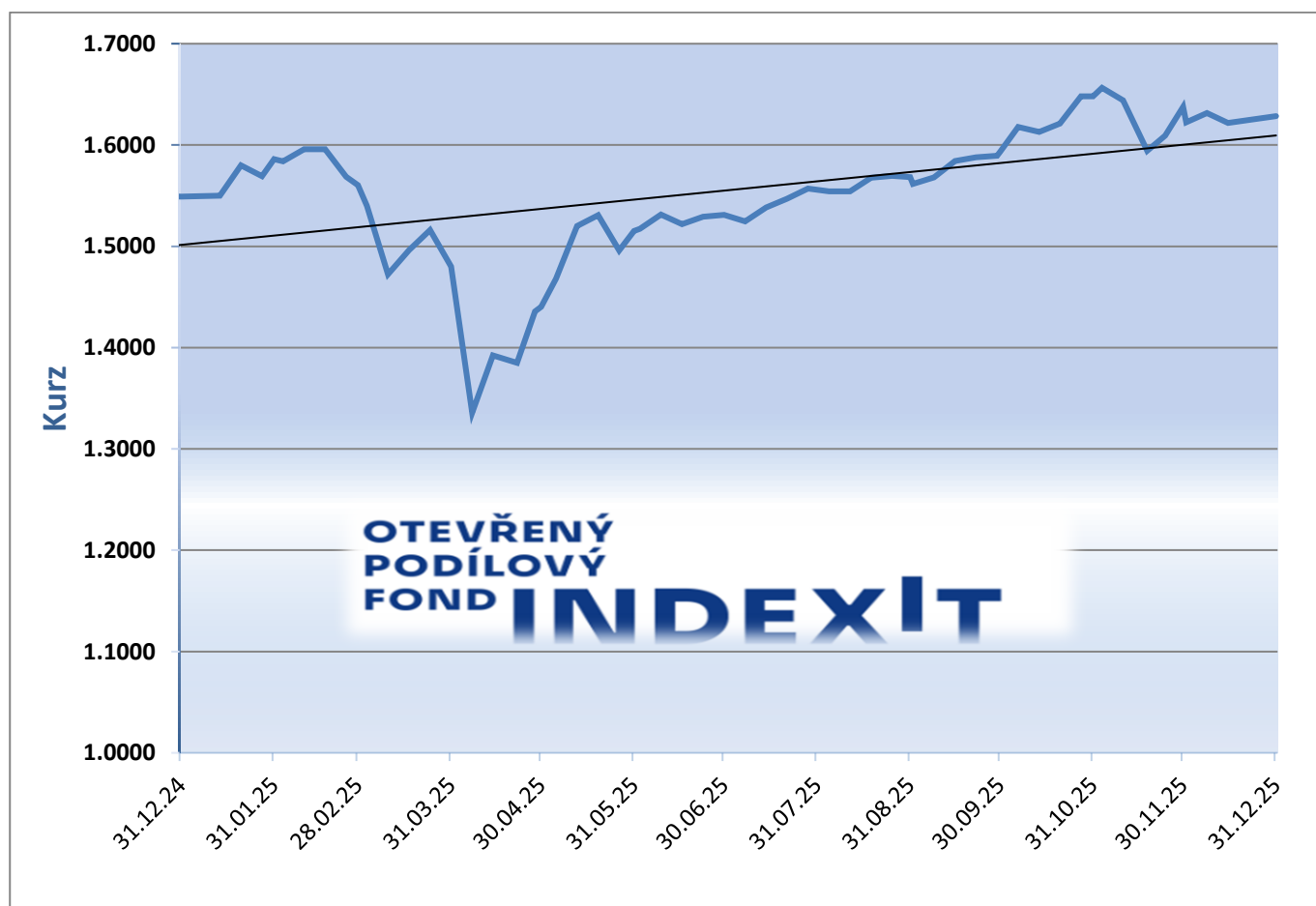
## 4. PŘEHLED HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU FONDU

### Vývoj hodnoty podílového listu

V období od 10. října 2022 do 31. prosince 2022 se hodnota podílového listu zvýšila z nominální hodnoty 1 Kč na hodnotu 1,1250 Kč, což představuje navýšení hodnoty od vzniku fondu o 12,5 %. K 31. 12. 2023 dosáhla hodnota podílového listu 1,3224 Kč, což je vzrůst o 17,55 % za rok 2023 a od vzniku fondu nárůst o 32,24 %. V roce 2024 pokračoval pozitivní trend ve vývoji hodnoty podílového listu Fondu. K 31. 12. 2024 dosáhla hodnota 1,5490 Kč, což znamená meziroční nárůst o 17,14 % a nárůst od vzniku fondu o 54,90 %.

Hodnota podílového listu Fondu v průběhu roku 2025 vykazovala kolísavý vývoj s počátečním poklesem a následným postupným růstem, přičemž k 31. 12. 2025 dosáhla úrovně 1,6285 Kč, což představuje meziroční nárůst o 5,13 %. Od založení fondu v roce 2022 s nominální hodnotou 1,- Kč tak hodnota podílového listu kumulativně vzrostla o 62,85 %.

### Vývoj hodnoty podílového listu v roce 2025



Na počátku sledovaného období, k 31. 12. 2024, činila hodnota podílového listu 1,5490 Kč. V průběhu prvního čtvrtletí došlo k výrazným výkyvům na světových akciových trzích, které měly přímý dopad na výkonnost Fondu. Počátkem dubna 2025 došlo k propadu hodnoty podílového listu až na roční minimum 1,3357 Kč dne 7. 4. 2025. Tento pokles byl především důsledkem negativní atmosféry na globálních akciových trzích související s eskalací geopolitického napětí a rostoucími obavami z recese. Následně se hodnota podílového listu postupně zotavovala a od druhého čtvrtletí převážil růstový trend, který vyvrcholil dosažením ročního maxima 1,6565 Kč dne 3. 11. 2025. Ke konci sledovaného období, k 31. 12. 2025, dosáhla hodnota podílového listu úrovně 1,6285 Kč.

Celkově lze rok 2025 z pohledu výkonnosti Fondu hodnotit pozitivně, když i přes výraznější kolísání v průběhu roku Fond zakončil období s meziročním zhodnocením.

**Přehled účetní hodnoty jednoho podílového listu za účetní období:**

Hodnota podílového listu k 31. 12. 2022:	1,1250 Kč	(růst o 12,50 % od vzniku fondu)
Hodnota podílového listu k 31. 12. 2023:	1,3224 Kč	(růst o 17,55 % za rok 2023)
Hodnota podílového listu k 31. 12. 2024:	1,5490 Kč	(růst o 17,14 % za rok 2024)
Hodnota podílového listu k 31. 12. 2025:	1,6285 Kč	(růst o 5,13 % za rok 2025)

## 5. DOPLŇKOVÉ ÚDAJE O VÝKONNOSTI A NÁKLADOVOSTI FONDU

A	B	Hodnota
	k 31. 12. 2022	68 077
Fondový kapitál podílového Fondu	k 31. 12. 2023	92 580
(vlastní kapitál, v tis. Kč)	k 31. 12. 2024	115 705
	k 31. 12. 2025	120 300
	k 31. 12. 2022	60 511 150
Počet emitovaných podílových listů	k 31. 12. 2023	70 011 695
(kusy)	k 31. 12. 2024	74 694 472
	k 31. 12. 2025	73 871 110
	k 31. 12. 2022	1,1250
Fondový kapitál připadající na	k 31. 12. 2023	1,3224
jeden podílový list (v Kč)	k 31. 12. 2024	1,5490
	k 31. 12. 2025	1,6285
	k 31. 12. 2022	12,50 %
Roční výkonnost Fondu (v %)	k 31. 12. 2023	17,55 %
	k 31. 12. 2024	17,14 %
	k 31. 12. 2025	5,13 %
Jmenovitá hodnota 1 podílového listu (v Kč)	(stejná od založení Fondu)	1,00
Hodnota všech vyplácených výnosů (v Kč)	(výnosy jsou reinvestovány)	0,00
Úplata hrazena obhospodařovateli Fondu	tis. Kč (za rok 2025)	1 216
Úplata hrazena depozitáři (měsíční poplatek)	tis. Kč (za rok 2025)	100
Úplata hrazena za správu cenných papírů	tis. Kč (za rok 2025)	141
Poplatky obchodníkům s cennými papíry	tis. Kč (za rok 2025)	158
Náklady na audit (účetní, interní)	tis. Kč (za rok 2025)	139
<b>Průměrná hodnota vlastního kapitálu</b>	<b>tis. Kč (za rok 2025)</b>	<b>121 572</b>
Nákladovost celkem (TER, v %)	(za rok 2025)	1,32 %

V Ostravě, dne 20. dubna 2026

Podpis statutárního orgánu:



Bc. Rostislav Šindlář  
člen představenstva



Ing. Adéla Binová  
účetní společnosti



Lenka Řežábková  
finanční manažer

Zpracovaly:

## **Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti Sentinel investiční společnost, a.s. a obhospodařovaných fondů v roce 2025**

### **Vážení akcionáři a obchodní přátelé,**

uplynulý rok 2025 se do historie zapíše jako období, kdy se globální ekonomika definitivně vymanila ze stínu post-pandemických šoků, aby však vzápětí stanula před novou sadou strukturálních výzev. Americký prezident D. Trump vyhlásil národní nouzi a zavedl univerzální 10% základní clo na téměř veškerý dovoz. Zároveň spustil systém „recipročních cel“ (11 % až 50 %) pro země s výrazným obchodním přebytkem vůči USA (např. EU, Indie, Vietnam). Přesto globální ekonomika vykázala překvapivou míru adaptability. Zatímco počátek roku byl ve znamení obav z recese v důsledku nových celních politik, druhá polovina roku přinesla stabilizaci.

Geopolitika v uplynulém roce byla klíčovým determinantem investičního rizika. Svět směřuje k multipolárnímu uspořádání, což ovlivňuje dodavatelské řetězce i energetickou bezpečnost. Evropské i americké podniky masivně investovaly do přesunu kritické výroby (zejména v oblasti polovodičů a baterií) buď zpět do mateřských zemí, nebo do geograficky a ideologicky blízkých regionů. Tento proces sice krátkodobě zvyšuje kapitálové výdaje (CapEx) a mírně tlačí na inflaci, ale z dlouhodobého hlediska snižuje riziko fatálních výpadků v dodávkách.

Energetická nezávislost se v roce 2025 definitivně posunula z roviny ekologické do roviny bezpečnostní a ekonomické. Stabilita cen energií se stala klíčovým konkurenčním faktorem pro evropský průmysl.

Z hlediska měnové politiky byl rok 2025 „velkým obratem“ centrálních bank. Po letech agresivního zvyšování sazeb jsme byli svědky jejich postupné normalizace. Inflační tlaky se ve většině vyspělých ekonomik stabilizovaly poblíž 2% cíle, což umožnilo centrálním bankám (ECB, Fed, ČNB) zahájit cyklus uvolňování měnových podmínek.

V Investiční společnosti pokračujeme v implementaci nového informačního systému, kde se dokončuje část pro back-office a evidenci podílníků. Následovat bude import dat a příprava spuštění ostré verze. Společnost průběžně sleduje a vyhodnocuje legislativní změny v ČR, a to především novely Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, Zákona o kybernetické bezpečnosti, AML standardů, ESG reportingu a v evropském kontextu regulací DORA. Kontinuálně probíhají pravidelná školení zaměstnanců v oblasti GDPR a AML.

Nyní mi dovoluji, abych stručně okomentoval vývoj a výsledky investiční společnosti a jí obhospodařovaných fondů:

### **Sentinel investiční společnost, a.s.**

- Výše vlastního kapitálu byla 14 315 tis. Kč a oproti roku 2024 vzrostla o 3,69 %.
- Hospodaření IS bylo kladné a zisk po zdanění dosáhl částky 8 315 tis. Kč.
- Na rozdíl od předchozího roku se výnosy z obhospodařování fondů snížily o 2 133 tis. Kč a činily 24 476 tis. Kč.

### **Sentinel otevřený podílový fond globální**

- Fond dosáhl vynikajícího zhodnocení 7,71 %.
- Pokles vlastního kapitálu fondu o 211,6 mil. Kč z důvodu odkupů podílových listů.
- Investiční strategie se zaměřuje na americký akciový trh, v portfoliu nebyly v posledním roce provedeny žádné významné změny.
- Mezi největší US investice patří Alphabet Inc, Microsoft, Meta Platforms, Berkshire Hathaway Inc, Amazon Com, Apple Computers, Booking Holdings, Mastercards a VISA.
- Tuzemské investice tvoří Komerční banka a Philip Morris ČR.

**Sentinel FKI industriálních nemovitostí, otevřený podílový fond**

- Fond dosáhl zhodnocení 5,11 %.
- Vlastní kapitál fondu vzrostl o 8,1 mil. Kč na 119,6 mil. Kč.
- Trh komerčních nemovitostí v regionu CEE zaznamenává mírný pokles investiční aktivity.
- Pokračuje jednání s potencionálními zájemci nájmu v průmyslovém areálu ve Stochově.
- Bylo vydáno uzemní rozhodnutí pro stavební rozšíření areálu, což se pozitivně projeví v ohodnocení majetku fondu.
- Projekt RSJ Logistics Development III probíhají terénní úpravy pozemku, pokračuje výstavba haly pro HAVI, pokračují jednání ohledně potencionálních nájemců, projekt je celkově opožděn, ale očekáváme, že vyšší nájemy toto zpoždění vykompenzují.

**Indexit, otevřený podílový fond**

- Vlastní kapitál 120,3 mil. Kč, což je nárůst o 4,6 mil. Kč oproti loňskému roku.
- Za správu si společnost účtuje poplatek 1 %.
- Zhodnocení fondu za uplynulý rok bylo 5,13 %.
- Pasivní přístup k investování, skladbu portfolia tvoří ETF kopírující výkonnost vybraných akciových indexů.

Naše strategie pro nadcházející rok zůstává opatrně optimistická. Budeme se soustředit na sektory s vysokou přidanou hodnotou a firmy s dostatečnou schopností promítat náklady do cen. Nadále budeme pokračovat v modernizaci našich systémů a budeme se snažit zlepšovat služby pro naše podílníky. Bedlivě budeme sledovat vývoj na kapitálových trzích a jsme připraveni reagovat na případné změny.

Děkujeme vám za projevenou důvěru, která je pro nás závazkem k obezřetné správě vašich prostředků i v budoucnu.



Bc. Rostislav Šindlář

člen představenstva



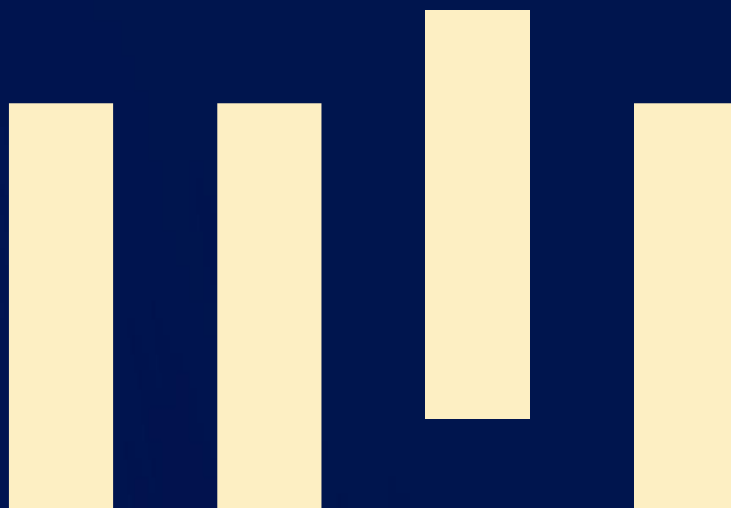
# OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND **INDEXIT**

## Účetní závěrka

### Indexit, otevřený podílový fond

sestavená k 31. 12. 2025

Rozvahový den: 31. prosince 2025  
Účetní období: 1. 1. 2025 – 31. 12. 2025  
Datum sestavení ÚZ: 20. dubna 2026

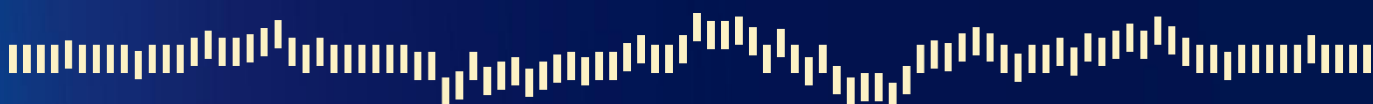


#### OBSAH ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31.12.2025

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Příloha v účetní závěrce



## ROZVAHA




ke dni 31.12.2025

(v tis. Kč)

AKTIVA		Běžné účetní období 31.12.2025	Minulé účetní období 31.12.2024
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 059	3 540
	v tom: a) splatné na požádání	1 059	3 540
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	122	82
	b) ostatní pohledávky	122	82
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	119 097	115 446
	v tom: a) akcie	119 097	115 446
11	Ostatní aktiva	353	0
	b) pohledávky vůči státu	353	0
	<b>Aktiva celkem:</b>	<b>120 631</b>	<b>119 068</b>

PASIVA		Běžné účetní období 31.12.2025	Minulé účetní období 31.12.2024
4	Ostatní pasiva	311	3 343
	b) závazky vůči státu a soc. zabezpečení	0	528
	d) záporné reálné hodnoty derivátů	0	485
	e) ostatní závazky	311	2 330
5	Výnosy a výdaje příštích období	20	20
*	<b>Cizí zdroje celkem</b>	<b>331</b>	<b>3 363</b>
9	Emisní ážio	12 802	14 032
12	Kapitálové fondy	100 850	85 407
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	6 648	16 266
*	<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>120 300</b>	<b>115 705</b>
	<b>Pasiva celkem:</b>	<b>120 631</b>	<b>119 068</b>

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY		Běžné účetní období 31.12.2025	Minulé účetní období 31.12.2024
4	Pohledávky z pevných termínových operací	0	47 880
8	Hodnoty předané k obchospodařování	120 300	115 705
12	Závazky z pevných termínových operací	0	48 365

Sestaveno:  20.4.2026	Podpis statutárního orgánu  Bc. Rostislav Šindlář
Sestavil:  Ing. Adéla Binová	Osoba odpovědná za účetní závěrku  Lenka Řežábková

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni 31.12.2025

(v tis. Kč)

		Běžné účetní období 31.12.2025	Minulé účetní období 31.12.2024
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	61	3
2	Náklady z úroků a podobné náklady	1	0
3	Výnosy z akcií a podílů	1 543	1 696
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů	1 543	1 696
	cb) výnosy z akcií zahraničních	1 543	1 696
5	Náklady na poplatky a provize	1 623	1 370
	v tom: a) obhospodařovatelský poplatek	1 216	1 073
	b) poplatky a provize na platební styk	7	8
	c) poplatky a provize na operace s investičními instrumenty	158	56
	d) ostatní poplatky a provize	242	233
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	7 077	16 844
	b) zisk nebo ztráta z obchodování se zahraničními akciemi	1 000	18 387
	e) zisk nebo ztráta z derivátů	6 264	-1 579
	f) zisk nebo ztráta z nástrojů peněžního trhu	-187	36
9	Správní náklady	140	140
	b) ostatní správní náklady	140	140
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	6 917	17 033
23	Daň z příjmu	269	767
	v tom: a) splatná daň	269	767
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	6 648	16 266

Sestaveno:

20.4.2026

Podpis statutárního orgánu

Bc. Rostislav Šindlář

Sestavil:

Ing. Adéla Binová

Osoba odpovědná za účetní závěrku

Lenka Řežábková

## Příloha v účetní závěrce k 31. 12. 2025

### OBSAH

1.	CHARAKTERISTIKA A HLAVNÍ AKTIVITY .....	1
	Založení a charakteristika společnosti .....	1
	Sídlo společnosti .....	1
	Rozhodující předmět činnosti .....	1
	Zaměření Fondu - obchodní model .....	1
	Zásady hospodaření .....	6
	Statut Fondu .....	6
2.	VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY .....	7
3.	UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY .....	8
	Okamžik uskutečnění účetního případu .....	8
	Finanční nástroje .....	8
	Peněžní prostředky na bankovních účtech .....	9
	Cenné papíry .....	9
	Pohledávky a závazky .....	9
	Finanční deriváty .....	10
	Daň z příjmů a odložená daň .....	10
	Přepočty cizích měn .....	10
	Kapitálové fondy .....	10
	Emisní ážio .....	10
	Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend a dluhopisů .....	11
	Následné události .....	11
4.	ŘÍZENÍ RIZIK .....	12
	Úvěrové riziko .....	12
	Tržní riziko .....	12
	Měnové riziko .....	12
	Riziko likvidity .....	13
	Operační riziko .....	13
	Riziko týkající se udržitelnosti .....	13
5.	DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE .....	14

Pohledávky za bankami .....	14
Pohledávky za nebankovními subjekty .....	14
Cenné papíry.....	14
Ostatní aktiva.....	14
Vlastní kapitál .....	14
Přehled o vydaných a odkoupených podílových listech .....	15
Ostatní pasiva .....	15
Finanční deriváty vykazované jako obchodní deriváty .....	15
Reálná hodnota derivátů: .....	16
Výnosy a výdaje příštích období .....	16
Výnosy a náklady z úroků .....	16
Výnosy z akcií a podílů .....	16
Výnosy podle geografického umístění trhů .....	16
Poplatky a provize .....	17
Zisk nebo ztráta z finančních operací.....	17
Správní náklady.....	17
Daň z příjmů .....	18
Odložená daň.....	18
Vztahy se spřízněnými osobami.....	18
Likvidita .....	19
Finanční nástroje a reálná hodnota .....	20
Majetek a závazky vykázané v podrozvaze .....	22
Majetek a závazky nevykázané v rozvaze a podrozvaze .....	22
Události po datu účetní závěrky .....	22
Informace o předpokládaném vývoji činnosti Fondu .....	22
Informace o zpracování Přílohy v účetní závěrce .....	22

# 1. CHARAKTERISTIKA A HLAVNÍ AKTIVITY

## Založení a charakteristika společnosti

Indexit, otevřený podílový fond (dále jen „Indexit OPF“ nebo „Fond“) je speciálním fondem kolektivního investování ve formě otevřeného podílového fondu.

Fond byl založen dne 25. 8. 2022 zápisem do České národní banky, která dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“) podle § 597 písm. b) Zákona, vede seznam podílových fondů.

Depozitářem Fondu je na základě uzavřené smlouvy UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., která zároveň zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku Fondu.

Obhospodařovatelem Fondu je Sentinel investiční společnost, a.s., která je dle Zákona zodpovědná za obhospodařování majetku Fondu a vykonává též jeho administraci. Obhospodařováním majetku se rozumí správa majetku a nakládání s ním. Obhospodařovatel Fondu je součástí konsolidační skupiny Sentinel Capital. Konsolidační účetní závěrku za konsolidační skupinu tvoří mateřská společnost Sentinel Capital, a.s., tato závěrka bude k dispozici v sídle mateřské společnosti (Sadová 553/8, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava).

## Sídlo společnosti

Sadová 553/8, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava

## Rozhodující předmět činnosti

Indexit OPF není právnickou osobou, ale pouze samostatnou účetní jednotkou investiční společnosti. Dle rozhodnutí Finančního úřadu Ostrava I ze dne 13. 9. 2022 je Indexit OPF samostatným daňovým subjektem, kterému bylo přiděleno DIČ CZ686069066.

Rozhodujícím předmětem činnosti obhospodařovatele Fondu, kterým je společnost Sentinel investiční společnost, a.s. (dále jen „Investiční společnost“), je činnost dle ust. § 11 odst. 1 písm. a) a b) Zákona, tj. obhospodařování a administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, kterou vykonávaná na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č. j. 41/N/65/2005/4 ze dne 17. června 2005.

Účelem Fondu je shromažďování peněžních prostředků od veřejnosti vydáváním podílových listů a společné investování shromážděných peněžních prostředků na základě určené investiční strategie na principu rozložení rizika ve prospěch vlastníků těchto podílových listů a další správa tohoto majetku. Počet vydávaných podílových listů ani doba, na kterou je Fond vytvořen, nejsou omezeny. Obhospodařovatel si však vyhrazuje právo vydávání podílových listů dočasně pozastavit v souladu se Zákonem.

## Zaměření Fondu - obchodní model

Novelou vyhlášky č. 501/2002 Sb., provedenou vyhláškou č. 442/2017 Sb. vstoupila pro finanční nástroje povinnost používat pro jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze k účetní závěrce Mezinárodní účetní standardy upravené přímo použitelnými předpisy Evropské unie.

Vyhláška č. 442/2017 Sb., kterou se mění vyhláška č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, ve znění pozdějších předpisů (dále jen vyhláška č. 501/2002 Sb.) vstoupila pro finanční instituce povinnost postupovat pro účely vykazování finančních

nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie.

Od 1. 1. 2021 musí také investiční fondy postupovat podle aktuálního znění vyhlášky č. 501/2002 Sb. Z úpravy vyhlášky nevyplývá pouze dopad IFRS 9, ale týká se to všech finančních nástrojů, které v IFRS mohou být v rozsahu více standardů.

Obchodní model stanovuje základní pravidla a principy, kterými se Společnost v rámci řízení finančních aktiv výše uvedených účetních jednotek dle IFRS 9 řídí, a podle nichž postupuje v rámci klasifikace, zaúčtování a oceňování finančních aktiv a pasiv. Pro účely vedení účetnictví obhospodařovaných investičních fondů a oceňování jejich majetku a dluhů, které provádí administrátor, je tento obchodní model zpřístupněn administrátorovi a depozitáři těchto investičních fondů, kteří jsou informováni o všech jeho změnách.

Indexit OPF je určen pro veřejnost, drobné investory a jeho cílem je dosahovat zhodnocování majetku Fondu v dlouhodobém horizontu, a to prostřednictvím investic do globálně diverzifikovaného akciového portfolia, a to prostřednictvím burzovně obchodovaných fondů (ETF). ETF (Exchange Traded Fund neboli burzovně obchodovaný fond) je produkt, který kopíruje ceny nějakého podkladového aktiva. Tím může být komodita, dluhopis, akciový index nebo koš jiných aktiv. Při investování jsou zvažována všechna hlavní rizika, jako měnová, tržní, geografická apod.

Fond nabývá finanční aktiva za účelem jejich prodeje, ale i získávání smluvních peněžních toků (obchodní model Obchodovat – řízení na bázi reálné hodnoty). V případě tohoto modelu předpokládá oceňování reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty FVTPL - Fair Value Through Profit or Loss.

#### ***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;
- jak je hodnocena výkonnost portfolia finančních aktiv držných v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost portfolia finančních aktiv držných 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 obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Nicméně informace o prodeji 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, Fond 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 Fond 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 Fondu a druhům finančních nástrojů, které drží, se všechna finanční aktiva a pasiva oceňují reálnou hodnotou (FVTPL) vykázanou do výkazu zisku a ztráty v rámci obchodního modelu „Řízení na bázi reálné hodnoty“.**

**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 Fond 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 jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

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

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

## **Kompensace**

Finanční aktiva a závazky jsou kompenzovány a čistá výše je vykázána v rozvaze, jestliže má Fond 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 peněžní ekvivalenty se v rámci Fondu 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, což zároveň představuje reálnou hodnotu. 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 zapůjčené 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“. 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“ jsou oceňovány Fondem reálnou hodnotou proti nákladům a výnosům.

### ***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 jsou 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 Fond negativní.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů (pouze, pokud se jedná o finanční závazky) 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“.

Administrátor při stanovení reálné hodnoty využívá model ocenění prostřednictvím spotového kurzu navýšeného o forwardové body na dané měně. Forwardové body jsou zjišťovány pro různé délky forwardových kontraktů prostřednictvím Bloomberg. Jednotlivé měnové kontrakty jsou oceněny na základě délky do splatnosti a údajů z výnosové křivky a velikosti sjednaného kontraktu.

**v. Emitované podílové listy vydávané Fondem**

Cenné papíry emitované Fondem (podílové listy) vzhledem k povinnosti odkupu Fondem 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.

Emitované nástroje (podílové listy) nesplňují podmínky pro klasifikaci jako kapitálový nástroj a jsou tudíž vykázány jako finanční závazek v reálné hodnotě v položce čistá aktiva připadající na držitele podílových listů.

**vi. Pohledávky**

Pohledávky Fondu splňující definice finančního aktiva jsou oceňovány reálnou hodnotou. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

**vii. Finanční závazky**

Fond 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 anebo jsou označeny jako nástroje oceňované reálnou hodnotou do výkazu 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 Fondem 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 Fondu 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.

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.

Veškeré údaje o investiční politice Fondu, o rizicích, zásadách hospodaření s majetkem Fondu a obhospodařování majetku Fondu jsou uvedeny ve Statutu Fondu (zveřejněno na [www.indexit.cz](http://www.indexit.cz)).

## Zásady hospodaření

Hospodářský výsledek vzniká jako rozdíl mezi výnosy a náklady souvisejícími s obhospodařováním majetku Fondu.

Vytvářený zisk je v plném rozsahu ponecháván ve Fondu, na účtu kapitálových fondů, jako zdroj pro další investice a zvyšuje hodnotu podílového listu. Pokud hospodaření skončí ztrátou, použije se ke krytí ztráty účet kapitálových fondů, vytvořený ze zisku minulých let.

## Statut Fondu

Dne 4. 10. 2022 byl vydán Statut fondu, ve kterém jsou uvedeny všechny údaje týkající se fondu Indexit OPF. Dne 23. 11. 2023 byl Statut fondu aktualizován. Dne 1. 12. 2024 došlo k aktualizaci Statutu fondu v souvislosti se změnou názvu obhospodařovatele Fondu z PROSPERITA investiční společnost, a.s. na Sentinel investiční společnost, a.s.

Všechny důležité informace a současné znění statutu se nachází na stránkách [www.indexit.cz](http://www.indexit.cz), záložka "Statut fondu" pod názvem „Dokumenty ke stažení“.

## 2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, příslušnými platnými nařízeními, vyhláškami a vnitřními normami v souladu a v rozsahu stanoveném Vyhláškou Ministerstva financí České republiky 501/2002 Sb., ze dne 6. 11. 2002 ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce a Českými účetními standardy pro finanční instituce, kterými se stanoví základní postupy účtování. Dle §4a od 1. 1. 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje společnost podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

Příslušné údaje vykazované za předcházející účetní období jsou vykazovány v podmínkách roku, za který se účetní závěrka sestavuje.

Fond je povinen dodržovat regulační položky Zákona.

Sestavená účetní závěrka vychází z principu časového rozlišení, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, se kterým věcně i časově souvisejí.

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

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty a přílohu v účetní závěrce.

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

Vzhledem k aktuální možnosti zvýšení volatility na trzích může být Fond vystaven vyššímu riziku, zejména ve vztahu k nejistotě spojené s možným snížením hodnoty aktiv a budoucímu vývoji na trhu. Účetní závěrka je sestavena na základě současných nejlepších odhadů s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení účetní závěrky.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Údaje ve výkazech a v příloze jsou uvedeny v tisících Kč, pokud není uvedeno jinak.

### 3. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY

#### Okamžik uskutečnění účetního případu

Fond účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku uzavření smlouvy v případě, že doba mezi uzavřením smlouvy a plněním závazku z této smlouvy není delší než doba obvyklá.

Za okamžik uskutečnění účetního případu se v případě smluv o derivátech považuje:

- a) okamžik, kdy byla uzavřena příslušná smlouva,
- b) okamžik, kdy došlo k plnění na základě příslušné smlouvy.

O přijatých dividendách se účtuje datem nároku na dividendu, pokud je tento údaj známý. V ostatních případech se účtuje až o přijatých dividendách.

V případě vykupovaných podílových listů je rozhodující datum uzavření smlouvy a v případě emitovaných podílových listů je rozhodující datum přijetí peněžních prostředků na běžný účet.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popř., o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

#### Finanční nástroje

Skladba finančních nástrojů:

- peněžní prostředky na bankovních účtech
- cenné papíry
- pohledávky a závazky
- finanční deriváty.

Oceňování finančních nástrojů Fondu je prováděno v souladu s § 24 a násl. zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty cenného papíru Fondu je prováděno v souladu s §4a vyhlášky 501/2002 Sb., ZISIF a vyhl. č. 244/2013 Sb. Majetek a dluhy vyjádřené v cizí měně se přepočítávají týdenním kurzem ČNB.

Při prvotním zaúčtování jsou všechna finanční aktiva a závazky klasifikované jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL - Fair Value Through Profit or Loss). Následně po prvotním zaúčtování se všechny finanční nástroje přečítají na reálnou hodnotu.

Ke stanovení reálné hodnoty instrumentů oceňovaných na základě tržních kotací, se v rámci rozpětí nabídkových a poptávkových cen použila poslední obchodní cena k datu vykazání. Ke stanovení reálné hodnoty některých finančních nástrojů, pro které nejsou k dispozici informace o cenách externího trhu, se používají techniky ocenění, jako jsou modely diskontovaných peněžních toků nebo modely založené na nedávných tržních transakcích nebo posouzení finančních údajů investic.

Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno na základě hierarchie reálných hodnot takto:

1. první úroveň je ocenění na základě kótovaných cen z aktivních trhů pro totožná aktiva nebo závazky,
2. ocenění druhé úrovně jsou oceňovací techniky se všemi významnými vstupy pro aktivum nebo závazek pozorovatelnými na trhu buď přímo (tj. z ceny), nebo nepřímo (tj. odvozené z cen),
3. ocenění třetí úrovně jsou ocenění, která nejsou založena pouze na pozorovatelných tržních údajích (to znamená, že ocenění vyžaduje významné nepozorovatelné vstupy a odhady).

Pro převody mezi jednotlivými úrovněmi reálných hodnot se předpokládá, že nastaly na konci vykazovaného období.

Ocenění reálnou hodnotou je jediným kritickým účetním odhadem uplatňovaným Fondem. Další informace o reálných hodnotách finančních nástrojů jsou uvedeny v kapitole Finanční nástroje a reálná hodnota.

## Peněžní prostředky na bankovních účtech

Za peněžní prostředky se v rámci Fondu považují vklady u bank (běžný účet a termínovaný účet).

Peněžní prostředky jsou započítávány ve výši reálné hodnoty a u zahraničních měn se rovněž používají pro přepočtení kurzy devizového trhu ČNB ke dni ocenění. Úroky z běžných účtů jsou započítávány v době jejich připsání na účet a úroky z termínovaných účtů jsou započítávány ke dni ocenění.

## Cenné papíry

Cenné papíry jsou klasifikovány a oceňovány v kategorii Fair Value Through Profit or Loss (dále jen „FVTPL“), bližší popis tohoto modelu je uveden v kapitole Zaměření Fondu – obchodní model.

Cenné papíry jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou. Transakční náklady spojené s pořízením cenných papírů jsou v souladu s IFRS účtovány přímo do nákladů a nejsou již součástí pořizovací ceny. Cenné papíry jsou následně přeceněny na reálnou hodnotu.

Ve sledovaném účetním období vlastnil Fond cenné papíry, které jsou při pořízení oceňovány pořizovacími cenami. Cenné papíry, které jsou registrované, byly oceňovány v průběhu účetního období tržními cenami. Tržními cenami se rozumí závěrečné ceny na veřejných trzích v České republice (Burza cenných papírů Praha, RM-SYSTÉM - česká burza cenných papírů, a.s.) a závěrečné ceny na zahraničních burzách (Londýn, Frankfurt, New York a další burzy).

Přecenění cenných papírů bylo prováděno každý týden k prvnímu pracovnímu dni každého týdne. Z důvodu výpočtu odměny pro obhospodařovatele se oceňování majetku Fondu provádí také k poslednímu kalendářnímu dni v měsíci. Veškeré nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovány reálnou hodnotou jsou účtovány proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

## Pohledávky a závazky

Fond účtuje o pohledávkách vzniklých při obchodování s cennými papíry a o ostatních provozních pohledávkách v nominální hodnotě, o pohledávkách z kladné reálné hodnoty derivátů v hodnotě k rozvahovému dni. Dle zásady opatrnosti jsou vytvářeny opravné položky podle věkové struktury pohledávek.

Fond účtuje o závazcích vzniklých při obchodování s cennými papíry a o provozních závazcích v nominální hodnotě, o závazcích ze záporné reálné hodnoty derivátů v hodnotě k rozvahovému dni.

Kontrolu oceňování veškerého majetku a závazků Fondu provádí depozitář.

Jelikož Fond není bankou, neposkytuje žádným fyzickým ani právnickým osobám úvěry.

## Finanční deriváty

Finanční deriváty jsou oceňovány obchodním modelem FVTPL, bližší popis tohoto modelu je uveden v kapitole Zaměření Fondu – obchodní model.

Fond v rámci své činnosti má měnové deriváty určené k obchodování, které jsou krátkodobého charakteru. Deriváty se sjednávají s licencovanými bankami.

Při uzavření finančního derivátu je jeho nominální hodnota zachycena v podrozvaze. Měnové forwardy jsou oceňovány pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří např. modely diskontovaných peněžních toků. Změny reálných hodnot derivátů jsou zachyceny na účtech nákladů nebo výnosů. Deriváty jsou oceňovány týdně a také poslední den v měsíci (viz cenné papíry) reálnou hodnotou a oceňovací rozdíly se vykazují na účtech nákladů a výnosů z derivátů.

Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty. Reálná hodnota derivátů je dokládána příslušnou bankou, se kterou je daný derivát uzavřen.

## Daň z příjmů a odložená daň

Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob pro podílové fondy 5 %.

Odložená daň se vykazuje ze všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. O odložené daňové pohledávce se z hlediska opatrnosti neúčtuje.

Během celého účetního období Fond při každém ocenění účtoval dohad na splatnou daň ze zisku a také o odložené dani z příjmů, a to z oceňovacích rozdílů, jak bankovních účtů, tak pohledávek a závazků.

## Přepočty cizích měn

Ve sledovaném období Fond používal týdenní kurzy, vyhlášené Českou národní bankou k prvnímu pracovnímu dni v týdnu. Přecenění finančního majetku, cenných papírů, pohledávek a závazků v cizích měnách se koná pravidelně každý týden k prvnímu pracovnímu dni v týdnu v souladu s platným statutem Fondu, a také na konci každého kalendářního měsíce.

Zahraniční dividendy a srážková daň z těchto dividend se přepočítávají jednotným kurzem, stanoveným Ministerstvem financí.

Kurzové rozdíly vzniklé týdenním přeceňováním majetku a závazků účtovaných v cizích měnách se účtují na účty nákladů nebo výnosů.

## Kapitálové fondy

Prodejní cena podílového listu je vypočítávána jako podíl vlastního kapitálu Fondu a příslušného počtu podílových listů. Podílové listy jsou prodávány investorům na základě týdně stanovené prodejní ceny.

## Emisní ážio

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

## Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend a dluhopisů

Výnosy z tuzemských a zahraničních dividend se účtují v čisté výši (po zdanění) na příslušných výnosových účtech. Výnosy ze zahraničních dividend podléhají samostatnému zdanění v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů v platném znění.

## Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

## 4. ŘÍZENÍ RIZIK

### Úvěrové riziko

Spravovaný Fond neposkytuje žádné úvěry, je ale vystaven riziku plynoucímu z kreditního rizika emitentů cenných papírů pořizovaných do portfolia Fondu. Toto riziko Fond snižuje omezením maximální možné investice do jednoho emitenta a výběrem ETF fondů s největší kapitalizací.

### Tržní riziko

V důsledku své investiční strategie, která je v souladu se statutem, se Fond vystavuje vlivu tržního rizika.

Prostředky získané od majitelů podílových listů Fond investuje do kvalitních aktiv.

Nové instrumenty podléhají analýze nejen z pohledu úvěrového, ale i tržního rizika, na základě, čeho je posouzena vhodnost, popř. podíl v portfoliu.

Tržní riziko je měřeno metodou Value at Risk (VaR), metodou historické simulace.

Průměrně relativní měsíční hodnoty VaR pro jednotlivé typy tržních rizik:

	k 31. 12. 2025	Průměrný VaR
<b>Měnový VaR</b>	<b>3,37 %</b>	<b>4,22 %</b>
<b>Akciový VaR</b>	<b>6,96 %</b>	<b>9,37 %</b>
<b>Globální VaR</b>	<b>10,25 %</b>	<b>12,58 %</b>

	k 31. 12. 2024	Průměrný VaR
<b>Měnový VaR</b>	<b>3,64 %</b>	<b>3,74 %</b>
<b>Akciový VaR</b>	<b>7,33 %</b>	<b>6,79 %</b>
<b>Globální VaR</b>	<b>9,51 %</b>	<b>9,79 %</b>

### Měnové riziko

Vzhledem k tomu, že Fond obchoduje zejména na zahraničních trzích, vzniká riziko plynoucí ze změny hodnoty investice v závislosti na směnném kurzu.

Riziko je zajišťované pomocí finančních derivátů (měnové forwardy a swapy), které jsou využívány výhradně za účelem snížení nebo vyloučení měnového rizika. Zajištění je realizováno pouze s důvěryhodnými protistranami.

## Riziko likvidity

Představuje riziko, že Fond nebude mít dostatek pohotovostních zdrojů ke splnění svých závazků.

Likvidní pozice Fondu je monitorována a řízena podle očekávaných peněžních toků a podle výsledku je případně upravována struktura portfolia Fondu. Majetek Fondu je tvořen investicemi do akcií obchodovaných na světových burzách, jejichž prodej lze realizovat během několika dnů, je tedy nepravděpodobné, že by Fond nebyl schopen splnit své závazky.

Likvidní majetek fondu	K 31. 12. 2025	K 31. 12. 2024
Hotovost na účtu	0,88 %	3,06 %
Zahraniční a tuzemský akciový majetek	99,00 %	99,78 %

## Operační riziko

Společnost je vystavena riziku ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo vlivem vnějších skutečností.

Případné zjištění rizikové události je zaznamenáno a vyhodnoceno, Investiční společnost následně přijme opatření, aby se obdobné pochybení v budoucnu neopakovalo.

## Riziko týkající se udržitelnosti

Rizika týkající se udržitelnosti představují události nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice.

Společnost sleduje rizika týkající se udržitelnosti pro jednotlivé investice. Sledování a vyhodnocování probíhá na základě dat z nejrozšířenějších ESG ratingů.

Fond však nezohledňuje rizika udržitelnosti, jelikož tato rizika nejsou s ohledem na složení portfolií Fondu relevantní, případně jsou zahrnuta do jiných kategorií zohledňovaných rizik. Výskyt rizik týkajících se udržitelnosti zahrnutých do jiných kategorií zohledňovaných rizik může mít nepříznivý dopad na hodnotu či návratnost investice Fondu. Fond rovněž nezohledňuje nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Fond nezohledňuje nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z důvodu neexistence relevantních a jednotných dat u podkladových aktiv produktu.

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Fond neprosazuje environmentální a sociální vlastnosti, ani nesleduje environmentální cíle.

## 5. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Běžné účty	1 059	3 540
<b>Celkem</b>	<b>1 059</b>	<b>3 540</b>

Běžné účty jsou splatné na požádání.

### Pohledávky za nebankovními subjekty

Pohledávky za nebankovními subjekty	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Ostatní pohledávky	122	82
<b>Celkem</b>	<b>122</b>	<b>82</b>

### Cenné papíry

Jednotlivé druhy cenných papírů podle emitentů, jejich počet, tržní ocenění a podíl na vlastním kapitálu jsou uvedeny ve výroční zprávě v identifikaci majetku Fondu.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Pořizovací hodnota	100 007	88 209
Tržní přecenění	19 090	27 237
<b>Celkem</b>	<b>119 097</b>	<b>115 446</b>

### Ostatní aktiva

Ostatní aktiva	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Pohledávky vůči obchodním partnerům	0	0
Pohledávky vůči státu	353	0
Kladné reálné hodnoty derivátů	0	0
<b>Celkem</b>	<b>353</b>	<b>0</b>

### Vlastní kapitál

Fond nemá základní kapitál. Jmenovitá hodnota podílového listu je 1 Kč. Celková jmenovitá hodnota všech podílových listů je zachycena na účtu Kapitálové fondy.

Emisní ážio z rozdílu mezi jmenovitou a prodejní hodnotou podílových listů je vykazováno samostatně. Fond účtuje o emisním ážiu jak při prodeji podílových listů, tak i při jejich zpětném odkupu. Prodejní cena podílového listu je stanovena jako podíl vlastního kapitálu Fondu a počtu vydaných podílových listů.

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni roku 2025 činila 1,6218 Kč. Jedná se o poslední zveřejněnou hodnotu podílového listu v roce 2025, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu. V souladu se statutem Fondu je plánováno, že zisk za rok 2025 ve výši 6 648 tis. Kč bude převeden na účet kapitálových fondů.

## Přehled o vydaných a odkoupených podílových listech

Nominální hodnota jednoho podílového listu je 1,- Kč, všechny údaje o počtu podílových listů jsou uváděny v korunách. V souladu se statutem Fondu se hodnota jednoho podílového listu uvádí na čtyři desetinná místa.

	rok 2025	rok 2024
<b>Počáteční stav podílových listů:</b>	<b>74 694 472 ks</b>	<b>70 011 695 ks</b>
Vydané podílové listy ve jmenovité hodnotě:	5 738 903 ks	4 682 777 ks
Průměrná cena vydaného podílového listu:	1,5097 Kč	1,4647 Kč
<b>Vydané podílové listy celkem:</b>	<b>8 663 803 Kč</b>	<b>6 858 863 Kč</b>
Odkoupené podílové listy ve jmenovité hodnotě:	6 562 265 ks	- ks
Průměrná cena odkoupeného podílového listu:	1,6332 Kč	- Kč
<b>Odkoupené podílové listy celkem:</b>	<b>10 717 431 Kč</b>	<b>- Kč</b>
<b>Konečný stav podílových listů:</b>	<b>73 871 110 ks</b>	<b>74 694 472 ks</b>
<b>Kurz podílového listu k 31. 12.:</b>	<b>1,6285 Kč</b>	<b>1,5490 Kč</b>
<b>Účetní hodnota podílových listů:</b>	<b>120 299 858 Kč</b>	<b>115 705 253 Kč</b>

## Ostatní pasiva

Ostatní pasiva	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Závazky vůči obchodním partnerům	-	-
Závazky vůči státu	-	528
Záporné reálné hodnoty derivátů	-	485
Ostatní závazky	311	2 330
<b>Celkem</b>	<b>311</b>	<b>3 343</b>

V ostatních pasivech jsou zahrnuty zálohy na podílové listy a faktury za obhospodařování Fondu.

## Finanční deriváty vykazované jako obchodní deriváty

Pohledávky a závazky z pevných termínových operací v reálných hodnotách:

	31. 12. 2025		31. 12. 2024	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové forwardy	-	-	47 880	48 365
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47 880</b>	<b>48 365</b>

Otevřené pozice derivátů, účtované v podrozvahové evidenci, jsou přepočítány týdně a k poslednímu dni v měsíci na reálnou hodnotu.

Měnové deriváty jsou splatné do jednoho roku.

## Reálná hodnota derivátů:

	31. 12. 2025		31. 12. 2024	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Měnové forwardy	-	-	-	-485
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-485</b>

## Výnosy a výdaje příštích období

Výdaje příštích období představují nevyfakturovanou odměnu za výkon funkce depozitáře za prosinec 2025 a dohad za správu cenných papírů a transakční poplatky za prosinec 2025 v celkové výši 20 tis. Kč.

## Výnosy a náklady z úroků

Výnosy z úroků a podobné výnosy	2025	2024
Úroky z termínovaných vkladů	61	3
<b>Celkem</b>	<b>61</b>	<b>3</b>

Náklady z úroků a podobné náklady	2025	2024
Úroky z přijatých kolaterálů	1	-
<b>Celkem</b>	<b>1</b>	<b>-</b>

## Výnosy z akcií a podílů

	2025	2024
Zahraniční dividendy	1 543	1 696
<b>Celkem</b>	<b>1 543</b>	<b>1 696</b>

## Výnosy podle geografického umístění trhů

Umístění trhů	2025	2024
	Výnosy z akcií a podílů	Výnosy z akcií a podílů
Česká republika	-	-
Evropa	-	-
USA	1 543	1 696
<b>Celkem</b>	<b>1 543</b>	<b>1 696</b>

## Poplatky a provize

	2025	2024
Poplatek za obhospodařování Fondu	1 216	1 073
Poplatky a provize na platební styk	7	8
Provize a poplatky z obchodů s cennými papíry	158	56
Odměna za výkon funkce depozitáře	101	90
Správa a úschova cenných papírů a transakce s cennými papíry	141	143
<b>Celkem</b>	<b>1 623</b>	<b>1 370</b>

Poplatek za obhospodařování představuje v souladu se statutem Fondu 1 % průměrné hodnoty vlastního kapitálu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. V případě vzájemných investic mezi fondy obhospodařovatele, se snižuje hodnota vlastního kapitálu o danou investici a obhospodařovatelský poplatek se tak snižuje.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, kterou vykonává UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., platí Fond poplatek v % výši dle stanovené hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Poplatek za výkon funkce depozitáře je fakturován měsíčně včetně 21 % DPH.

## Zisk nebo ztráta z finančních operací

	2025	2024
Zisk nebo ztráta z obchodování s cennými papíry (akciemi)	1 000	18 387
Zisk nebo ztráta z derivátů	6 264	-1 579
Zisk nebo ztráta z nástrojů peněžního trhu	-187	36
<b>Celkem</b>	<b>7 077</b>	<b>16 844</b>

Zisk nebo ztráta z cenných papírů představuje zisk nebo ztrátu z realizovaných prodejů cenných papírů, ze splatných cenných papírů a z týdenního ocenění cenných papírů na reálnou hodnotu.

Zisk nebo ztráta z derivátů obsahuje zisk nebo ztrátu při vypořádání pevných termínových operací s měnovými nástroji a zároveň i přecenění otevřených derivátů na reálnou hodnotu.

Zisk nebo ztráta z nástrojů peněžního trhu zahrnuje především kurzové rozdíly při vypořádání zahraničních obchodů, zisk nebo ztrátu při přecenění finančních prostředků k poslednímu dni v měsíci a úroky z termínovaných vkladů.

## Správní náklady

	2025	2024
Grafické práce	-	-
Ostatní (LEI)	1	1
Audit (účetní závěrky, interní audit)	139	139
<b>Celkem</b>	<b>140</b>	<b>140</b>

Dle smlouvy náleží statutárnímu auditorovi za audit roku 2025 odměna ve výši 83 tis. Kč bez DPH.

## Daň z příjmů

### Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

	2025	2024
Daň splatná - běžný rok	269	767
Daň odložená	-	-
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>269</b>	<b>767</b>

### Daň splatná za běžný rok – daňová analýza:

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Hospodářský výsledek před zdaněním	6 917	17 033
Přičitatelné položky	-	-
Odečitatelné položky	-1 543	-1 696
Základ daně	5 374	15 337
Uplatnění daňové ztráty	-	-
Základ daně po úpravě/ztráta	5 374	15 337
Daň (5 %) ze základu daně	269	767
Zahraniční dividendy	1 866	1 978
Daň ze zahraničních dividend	280	297
Zápočet daně zaplacené v zahraničí	280	297
Daň ze zahraničních dividend po zápočtu	0	0
<b>Daň celkem</b>	<b>269</b>	<b>767</b>

## Odložená daň

K 31. 12. 2025 společnost neviduje zůstatek odložené daně.

Z hlediska opatrnosti účtoval Fond během celého účetního období při každém ocenění o odložené dani z příjmů v případě daňového závazku, a to z oceňovacích rozdílů, jak bankovních účtů, tak pohledávek a závazků.

## Vztahy se spřízněnými osobami

Vlastníky podílových listů fondu Indexit OPF jsou majitelé podílových listů (fyzické osoby) v celkovém počtu 81 osob (stav k 31. 12. 2025). Podílíci jsou pravidelně informováni o stavu majetku ve Fondu na internetových stránkách společnosti ([www.indexit.cz](http://www.indexit.cz)).

Za spřízněnou osobu lze považovat zejména obhospodařovatele Fondu, kterým je Sentinel investiční společnost, a.s. Obhospodařovateli náleží roční poplatek ve výši maximálně 1 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu, který se vypočte jako průměr hodnoty vlastního kapitálu Fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Investiční společnosti se hradí úplata zálohově měsíčně ve výši 1/12 z 1 % hodnoty vlastního kapitálu Fondu k 31. 12. minulého účetního období.

K 31. 12. 2025 Fond eviduje vůči Investiční společnosti závazek za obhospodařování Fondu ve výši 160 tis. Kč. V roce 2025 činily celkové náklady na obhospodařování Fondu 1 216 tis. Kč.

**Postup výpočtu a vyúčtování poplatku za obhospodařování majetku Fondu (v tis. Kč):**

Výpočet poplatku za obhospodařování	2025	2024
Průměrná hodnota vlastního kapitálu	121 572	107 293
1 % průměrné hodnoty vlastního kapitálu	1 216	1 073
<b>Vyplaceno celkem</b>	<b>1 216</b>	<b>1 073</b>

## Likvidita

V níže uvedených tabulkách je uvedena zbytková splatnost aktiv a pasiv v členění podle nejdůležitějších druhů. Vzhledem k tomu, že všechny cenné papíry jsou obchodované na veřejných trzích, prodeje je možné realizovat do 3 měsíců.

### Rok 2025

Aktiva	Do 3 měsíců	3 měsíce - rok	1 - 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	1 059	-	-	-	-	1 059
Ostatní pohledávky	-	122	-	-	-	122
Akcie	-	-	-	-	119 097	119 097
Ostatní aktiva	-	-	-	-	353	353
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 059</b>	<b>122</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>119 450</b>	<b>120 631</b>
Pasiva	Do 3 měsíců	3 měsíce - rok	1 - 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Ostatní pasiva	-331	-	-	-	-	-331
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>728</b>	<b>122</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>119 450</b>	<b>120 300</b>
<b>Kapitál – disponibilní</b>	<b>-120 300</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-120 300</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>-119 572</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 2024

Aktiva	Do 3 měsíců	3 měsíce - rok	1 - 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	3 540	-	-	-	-	3 540
Ostatní pohledávky	-	82	-	-	-	82
Akcie	-	-	-	-	115 446	115 446
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-
<b>Aktiva celkem</b>	<b>3 540</b>	<b>82</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>115 446</b>	<b>119 068</b>
Pasiva	Do 3 měsíců	3 měsíce - rok	1 - 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Ostatní pasiva	-3 363	-	-	-	-	-3 363
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>177</b>	<b>82</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>115 446</b>	<b>115 705</b>
<b>Kapitál – disponibilní</b>	<b>-115 705</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-115 705</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>-115 528</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Riziko likvidity pro Fond je velmi nízké, neboť všechna aktiva jsou reálně přeměnitelná do peněžních prostředků v kratší době, než je předpokládaná realizace odkupů podílníků Fondu.

## Finanční nástroje a reálná hodnota

### Oceňovací metody

Fond stanovuje reálnou hodnotu instrumentu za použití kotované ceny na aktivním trhu pro daný instrument, pokud je k dispozici. Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací. Cíl oceňovací metody je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

### Hierarchie reálné hodnoty

Fond stanovuje reálné hodnoty za použití následující hierarchie reálné hodnoty, které odráží významnost vstupů použitých k ocenění.

Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má Fond přístup ke dni ocenění.

Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek. Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:

- kotovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
- kotované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
- nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.

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

Každý typ ocenění použitý pro týdenní přepočtení reálné hodnoty jednotlivých finančních nástrojů je v souladu s výše uvedenou definicí zařazen do příslušné úrovně.

### Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé úrovně reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě v rozvaze:

31. 12. 2025	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>			
Pohledávky za bankami	-	1 059	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	119 097	-	-
Pohl. za nebank. subjekty	-	-	122
Ostatní finanční aktiva	-	-	353

### Finanční závazky

Ostatní finanční závazky	-	-	331
--------------------------	---	---	-----

31. 12. 2024	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>			
Pohledávky za bankami	-	3 540	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	115 446	-	-
Pohl. za nebank. subjekty	-	-	82
Ostatní finanční aktiva	-	-	-

### Finanční závazky

Ostatní finanční závazky	-	-	3 363
--------------------------	---	---	-------

### Majetek a dluhy jsou oceňovány reálnou hodnotou takto:

**Peněžní prostředky:** účetní hodnota se rovná jejich reálné hodnotě. Reálná hodnota pro krátkodobá depozita je stanovena jako součet hodnoty jistiny a smlouveného úroku naběhlého ke dni ocenění. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

**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.

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.

Akcie jsou v hierarchii reálných hodnot zařazeny do úrovně 1.

**Ostatní finanční aktiva a závazky:** krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou. Toto ocenění tak spadá do úrovně 3.

**Reálná hodnota derivátů:** měnové forwardy jsou oceňovány pomocí standardních modelů ocenění a řadí se do úrovně 3. Mezi tyto modely patří např. modely diskontovaných peněžních toků. Hodnoty pohledávek a závazků jsou uváděny ve výši zachycené v účetnictví. Zahraniční pohledávky a závazky jsou přepočítávány aktuálním kurzem měn dle kurzů devizového trhu vyhlášeného ČNB platného ke dni ocenění.

## Majetek a závazky vykázané v podrozvaze

Nejvýznamnější položkou podrozvahy je částka 120 300 tis. Kč, která vyjadřuje hodnotu vlastního kapitálu, předaného k obhospodařování Investiční společnosti. Fond neeviduje žádná podřízená aktiva ani podřízená pasiva.

## Majetek a závazky nevykázané v rozvaze a podrozvaze

Fond nemá majetek a závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze nebo v podrozvaze.

## Události po datu účetní závěrky

Po rozvahovém dni, tj. po 31. prosinci 2025, došlo k výrazným výkyvům na světových akciových trzích, které měly přímý dopad na výkonnost Fondu. V průběhu února a března 2026 došlo k poklesu hodnoty podílového listu. Tento pokles je primárně důsledkem negativní atmosféry na globálních akciových trzích související s eskalací válečného konfliktu na Blízkém východě, rostoucím geopolitickým napětím a obavami z růstu inflace. Management fondu aktuálně monitoruje situaci a přijímá opatření v souladu s investiční strategií.

## Informace o předpokládaném vývoji činnosti Fondu

Fond v roce 2026 nepředpokládá změny své investiční strategie. Hlavním úkolem Fondu v roce 2026 je investovat shromážděný kapitál v souladu s investiční strategií, limity a výnosovými očekáváními investorů a vytvořit tak předpoklady pro dlouhodobě stabilní výnosy Fondu a růst objemu jeho majetku.

## Informace o zpracování Přílohy v účetní závěrce

Příloha v účetní závěrce byla zpracována podle příslušných ustanovení vyhlášky č. 244/2013 Sb. o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech a v souladu s Vyhláškou č. 501 Ministerstva financí ze dne 6. listopadu 2002 (hlava IV až V), v platném znění, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi.

V Ostravě, dne 20. dubna 2026

Podpis statutárního orgánu:



Bc. Rostislav Šindlář  
člen představenstva

Zpracovaly:



Ing. Adéla Binová  
účetní společnosti



Lenka Řežábková  
finanční manažer



AUDIT PROFESIONAL

AUDIT | TAX | ACCOUNTING | ADVISORY

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA určená podílníkům fondu

### Indexit, otevřený podílový fond

#### **Výrok auditora**

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu **Indexit, otevřený podílový fond** (dále také „Fond“), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2025, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2025 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v úvodu přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Indexit, otevřený podílový fond k 31.12.2025 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

#### **Základ pro výrok**

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

#### **Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě**

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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



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

### ***Odpovědnost představenstva Investiční společnosti za účetní závěrku Fondu***

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

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

### ***Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky***

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol představenstvem Investiční společnosti.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Investiční společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem Investiční společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace



# AUDIT PROFESIONAL

AUDIT | TAX | ACCOUNTING | ADVISORY

uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo Investiční společnosti mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Ostravě dne 21. dubna 2026

**AUDIT PROFESIONAL s. r. o.**

Zámecká 488/20

Moravská Ostrava, Ostrava 702 00

oprávnění KA ČR č. 579

**Ing. Marie Dohnalová**

auditor, oprávnění KA ČR č. 2505

jednatel společnosti

