



Výroční zpráva fondu včetně podfondu

TUTAMEN SICAV, a.s.
za účetní období od 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019

TUTAMEN SICAV, a.s.
TUTAMEN podfond MASTER
za účetní období od 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019

(„výroční zpráva“)

Obsah

1. Základní údaje o fondu, podfondu a účetním obdobích.....	5
2. Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu a podfondu (§436 odst. 2 ZOK)	5
3. Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ).....	6
4. Informace o předpokládaném vývoji fondu a podfondu (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ).....	6
5. Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku fondu a podfondu v účetním období (§234 odst. 1 písm. b) ZISIF)	6
6. Údaje o podstatných změnách statutu fondu a statutu podfondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF)	6
7. Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF a článek 107 AIFMR)	6
8. Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF).....	8
9. Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) podfondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (Příloha č. 2 písm. a) VoBÚP).....	8
10. Identifikační údaje depozitáře fondu a podfondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP)	9
11. Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP).....	9
12. Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)	9
13. Identifikace majetku fondu a podfondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)	9
14. Vývoj hodnoty investičních akcií podfondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP).....	9
15. Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem nebo podfondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období (Příloha č. 2 písm. g) VoBÚP).....	11
16. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcií (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP)	11
17. 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 (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP).....	12
18. Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ).....	12
Příloha č. 1 – Zpráva auditora k účetní závěrce fondu	13
Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF).....	14
Příloha č. 3 – Zpráva auditora k účetní závěrce TUTAMEN podfond MASTER	15
Příloha č. 4 – Účetní závěrka TUTAMEN podfond MASTER ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF).....	16
Příloha č. 5 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK).....	17
1. Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK).....	18
2. Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. d) ZOK).....	19
3. Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK)	19
4. Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK).....	19
5. Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK).....	19
Příloha č. 6 – Identifikace majetku podfondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podfondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP).....	20

Použité zkratky:

AIFMD	Alternativní investiční fond ve smyslu Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU
VoBÚP	Vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)
ZoÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví

ÚVODNÍ SLOVO

Rok 2019 byl pro fond poměrně náročným rokem. Za velmi důležitou však považujeme skutečnost, že se opět potvrdila správnost strategie v rovině diversifikace do mnoha tříd, čímž fond zajišťuje vysokou míru bezpečnosti a nízké volatilitu.

Rok 2019 byl pro finanční trhy rokem plným velkých výzev a rizik. Eskalovala obchodní válka mezi Čínou a USA, centrální banky agresivně snižovaly úrokové sazby a v neposlední řadě stále probíhala nekonečná jednání o Brexitu doprovázena všeobecnými volbami ve Velké Británii. I přes tyto okolnosti však americké akciové trhy dosahovaly rekordních úrovní a ani evropské a ostatní trhy nezůstávaly pozadu.

Trh fondů kvalifikovaných investorů pokračoval i v roce 2019 v masivním růstu. Celkový objem majetku spravovaného těmito fondy vzrostl o 34 mld. na 189 mld. Kč, což je růst o 22 %. AVANT Investiční společnost, která spravuje také náš fond, s 23% tržním podílem držel druhé místo mezi ostatními investičními společnostmi. Jsme rádi, že patříme do této rodiny fondů kvalifikovaných investorů a rádi bychom poděkovali také společnosti AVANT za velmi dobrou spolupráci v roce 2019.

K 31. 12. 2019 jsme spravovali 201 mil. CZK, což je o 38 mil. CZK více než k poslednímu dni předchozího roku, a to i přes lednový, více jak 2% propad hodnoty akcií. Této důvěry klientů a obchodních partnerů si velice vážíme a věříme, že stejně jako letošní rok pro nové klienty, tak i rok 2020 již pro všechny klienty, přinese zajímavější zhodnocení.

V roce 2019 se nám i přes nepřízeň třídy Private Equity podařilo vytvořit hrubý výnos 4,14 %, od kterého jsme odečetli provozní náklady ve výši 1,28 %. Tím se nové investice klientů z tohoto roku dostanou ke zhodnocení necelých 3 %. Předcházela tomu však lednová korekce vypořádání dluhopisu ZOOT, ve kterém jsme odepsali zbývajících 2,3 %, a tak pro investory let předchozích činil přírůstek jen 0,51 %. Prosincový růst o 0,76 % posunul hodnotu akcií PIA na finálních 1,0320 za kus.

Pokud půjdeme po jednotlivých třídách aktiv, pak dluhopisová třída nám i přes prosincové znalecké přecenění o - 0,35 % přidala 4,3 %, a to je přes velký podíl likvidních prostředků dobrý výsledek. Třída realitní připsala v průměru 8,1 % a portfolio fondu výrazně podržela. Komoditní třída po třech letech korekci poprvé působila neutrálně s výsledkem 0,2 %, alternativám se mnoho nedařilo a dosáhly 2,2 %. Nejvýraznějším zásahem do výkonu byla kromě příběhu ZOOTu třída Private Equity, která oproti očekávaným 6-7 % růstu přinesla ztrátu ve výši 3,9 %, čímž ponížila hrubý výnos fondu o více než 1 %.

Za rok 2019 jsme zrealizovali 10 nových investic a 15x jsme měnili pozici u stávajících investic, a to jak navýšením, či snížením, především v třídě likvidních dluhopisů. Finální podoba portfolia je 27 investic v 5-ti třídách aktiv a celkovou hodnotou 200 mil. CZK. Především díky fixně úročeným úvěrům, které jsme v II. polovině roku 2019 realizovali, se nám podařilo očekávanou hrubou výkonnost posunout nad 6,5 % a věříme tudíž, že i přes aktuální, investičně velmi nejistou situaci kolem pandemie, budeme schopni dosáhnout kladných výsledků.

Děkujeme za důvěru a „chráníme Vaše investice“.

Ing. Jan Krejsa a Mgr. Pavel Němec, zakladatelé a členové správní rady.

1. Základní údaje o fondu, podfondu a účetním období

Název fondu:	TUTAMEN SICAV, a.s.
IČO:	059 79 528
LEI:	315700YH573I8VIBW286
Místo registrace:	Městský soud v Praze, vložka B 22370
Datum vzniku zápisem do OR:	1. 4. 2017
Sídlo:	Václavské náměstí 834/17, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika
WEB:	www.tutamen.cz
Typ fondu:	Fond kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem
Podfond:	TUTAMEN SICAV, a.s., TUTAMEN podfond MASTER
Obhospodařovatel:	AVANT investiční společnost, a.s.
IČO:	275 90 241
Sídlo a kontakt:	Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8, Česká republika, tel: +420 267 997 795
Poznámka:	Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit. Obhospodařovatel vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF.
Účetní období:	1. 1. 2019 – 31. 12. 2019

2. Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu a podfondu (§436 odst. 2 ZOK)

TUTAMEN SICAV, a.s. byl založen notářským zápisem dne 16. 3. 2017 v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“). Dne 24. 3. 2017 zapsala ČNB fond do seznamu investičních fondů s právní osobností a dne 1. 4. 2017 byla společnost zapsána do obchodního rejstříku.

K datu 13. dubna 2017 byl do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného podle § 597 písm. a) ZISIF zapsán k výše uvedenému investičnímu fondu s proměnným základním kapitálem údaj o podfondu s názvem TUTAMEN podfond MASTER.

V průběhu účetního období společnost realizovala činnosti nutné k naplňování investiční strategie a vykonávala běžnou činnost v souladu se svým statutem.

Výroční zpráva řídicího fondu včetně podfondu je k dispozici na webových stránkách fondu na adrese www.tutamen.cz.

K 31. 12. 2019 měl tedy podfond celková aktiva ve výši 207 008 tis. Kč, což představuje navýšení o 40 536 mil. Kč oproti předchozímu období. Vlastní kapitál podfondu činil ke dni 31. 12. 2019 výši 200 715 tis. Kč. Hospodářský výsledek za účetní období byl uzavřen ztrátou ve výši 2 575 tis. Kč.

Fond na účet podfondu MASTER emitoval od svého založení až ke konci sledovaného účetního období celkem 194 075 331 kusů investičních akcií. V samotném účetním období byl počet emitovaných investičních akcií celkem 77 676 698 kusů.

Podfond ve sledovaném období investoval celkem 128 mil. Kč, a to do akcií, podílových listů, dluhopisů a formou poskytnutí úvěru.

Hodnota jedné prioritní investiční akcie činila ke konci účetního období výši 1,0320 Kč, což představuje nárůst o 0,51 % za celé sledované účetní období. Hodnota jedné výkonnostní investiční akcie činila ke konci účetního období výši 1,4493 Kč. Tato hodnota reprezentuje nárůst o 42,77 %.

Předpokládaný vývoj fondu a popis hlavních rizik

V průběhu roku 2020 bude významným rizikovým faktorem dopad mimořádných opatření spojených s rozšířením viru SARS-CoV-2 a jím vyvolané epidemie nemoci COVID-19. V této souvislosti může dojít k významnému omezení ekonomické aktivity napříč všemi sektory ekonomiky s dopadem na reálnou hodnotu majetku a dluhů fondu. Ke dni vyhotovení této zprávy však existuje značná míra nejistoty ohledně intenzity a doby zavedení mimořádných opatření a jejich efektu na celosvětovou i tuzemskou ekonomiku, neboť neustále dochází k vývoji v této oblasti. Nelze proto s požadovanou přesností stanovit očekávaný dopad výše uvedené situace na reálnou hodnotu majetku a dluhů fondu.

3. Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)

Po rozvahovém dni nenastaly žádné významné skutečnosti, které by měly vliv na naplnění účelu výroční zprávy.

Obhospodařovatel nicméně posoudil ke dni vyhotovení účetní závěrky možný dopad viru SARS-CoV-2, jím vyvolané epidemie nemoci COVID-19 a s epidemií spojenými opatřeními na účetní závěrku fondu. Obhospodařovatel na základě informací dostupných ke dni vyhotovení účetní závěrky vyhodnotil, že tyto události nemají vliv na účetní závěrku fondu. Lze však důvodně očekávat, že výše uvedená situace ovlivní v průběhu účetního období roku 2020 reálnou hodnotu majetku a dluhů fondu.

4. Informace o předpokládaném vývoji fondu a podfondu (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ)

Aktivity fondu budou v roce 2020 nadále zaměřeny především na naplnění růstové strategie podfondu MASTER.

5. Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku fondu a podfondu v účetním období (§234 odst. 1 písm. b) ZISIF)

Obhospodařovatel vykonával v průběhu účetního období ve vztahu k fondu a podfondu standardní činnost dle statutu fondu, resp. statutu podfondu.

6. Údaje o podstatných změnách statutu fondu a statutu podfondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF)

Ve sledovaném období došlo v rámci konání řádné valné hromady ke schválení úpravy stanov fondu, a to v oblasti úpravy distribučního mechanismu a následně potom k úpravě statutu podfondu jak v distribučním mechanismu, tak ještě co se týká článku o poskytování a přijímání úvěrů a článku o úplatě za zprostředkovávání investorů.

7. Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF a článek 107 AIFMR)

Obhospodařovatel fondu vytvořil systém pro odměňování svých zaměstnanců, včetně vedoucích osob, kterým se stanoví, že odměna je tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou

(výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření obhospodařovatele a hodnocení výkonu příslušného zaměstnance.

Obhospodařovatel fondu uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k zaměstnancům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven obhospodařovatel fondu nebo obhospodařovaný fond. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a nepodněčují k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu obhospodařovaných fondů, jsou v souladu s jejich strategií a zahrnují postupy k zamezování střetu zájmů.

Zaměstnanci a vedoucí osoby, kteří při výkonu činností v rámci jejich pracovní pozice nebo funkce mají podstatný vliv na rizikový profil fondu:

a) členové představenstva a dozorčí rady,

b) ředitelé správy majetku

Na tuto skupinu osob se rovněž uplatňují výše uvedená pravidla o stanovení pevné nárokové a pohyblivé nenárokové složce odměny s tím, že mzda a výkonnostní odměna musí být vhodně vyvážené. Vhodný poměr mezi mzdou a výkonnostní odměnou se stanovuje individuálně.

Obhospodařovatel fondu je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých zaměstnanců. Vzhledem ke skutečnosti, že obhospodařovatel obhospodařuje vysoký počet investičních fondů, jsou níže uvedená čísla pouze poměrnou částí celkové částky vyplacené obhospodařovatelem fondu jeho zaměstnancům, neboť zaměstnanci obhospodařovatele zajišťují služby obhospodařování a administrace zpravidla ve vztahu k více fondům. Obhospodařovatel zavedl metodu výpočtu poměrné částky připadající na jednotlivé fondy založenou na objektivních kritériích.

a) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem

Pevná složka odměn:	230 465 CZK
Pohyblivá složka odměn:	0 CZK
Počet příjemců:	46
Odměny za zhodnocení kapitálu:	0 CZK

b) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem podfondu celkem

Pevná složka odměn:	404 705 CZK
Pohyblivá složka odměn:	0 CZK
Počet příjemců:	46
Odměny za zhodnocení kapitálu:	0 CZK

c) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem

Odměny vedoucích osob:	25 255 CZK
Počet příjemců:	4
Odměny ostatních zaměstnanců:	205 210 CZK
Počet příjemců:	42

d) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem podfondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil podfondu celkem

Odměny vedoucích osob:	44 348 CZK
Počet příjemců:	4
Odměny ostatních zaměstnanců:	360 357 CZK
Počet příjemců:	42

8. Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF)

Ve vztahu k fondu nebo obhospodařovateli nespĺňuje definici § 34 odst. 1 ZISIF žádná právnická osoba.

9. Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) podfondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (Příloha č. 2 písm. a) VoBÚP)

Jméno a příjmení:	Ing. Milan Novotný
Další identifikační údaje:	datum narazení 8.3.1970 trvale bytem Úžice, Čekanov 38, 285 06 Sázava
Výkon činnosti portfolio manažera pro fond:	Od 1.1.2019 do 31.3.2019

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera

Inženýrský titul získal na Vysoké škole ekonomické v Praze, v oboru finance, následná mnohaletá praxe v bankovníctví a finančních institucích týkající se zejména správy majetkových účastí, řešení pohledávek a poskytování úvěrů, včetně správy fondů kvalifikovaných investorů od roku 2017.

Jméno a příjmení:	Ing. Martin Krajíček
Další identifikační údaje:	datum narazení 14.4.1970 trvale bytem Pod vodárenskou věží 2336/26, 182 00 Praha 8
Výkon činnosti portfolio manažera pro fond:	Od 1.4.2019 do 31.12.2019
Znalosti a zkušenosti portfolio manažera	
Inženýrský titul získal na Vysoké škole ekonomické v Praze, v oboru Podniková ekonomika a Bankovníctví. Více než 20 let zkušeností v korporátním bankovníctví se zaměřením na financování středně velkých společností výrobního a obchodního charakteru, nemovitostní a speciální projekty, financování provozního kapitálu a investičních záměrů. Od roku 2017 zkušenosti se správou fondů kvalifikovaných investorů.	

10. Identifikační údaje depozitáře fondu a podfondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP)

Název:	Česká spořitelna, a.s.
IČO:	452 44 782
Sídlo:	Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00
Výkon činnosti depozitáře pro fond:	celé účetní období

11. Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP)

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

12. Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)

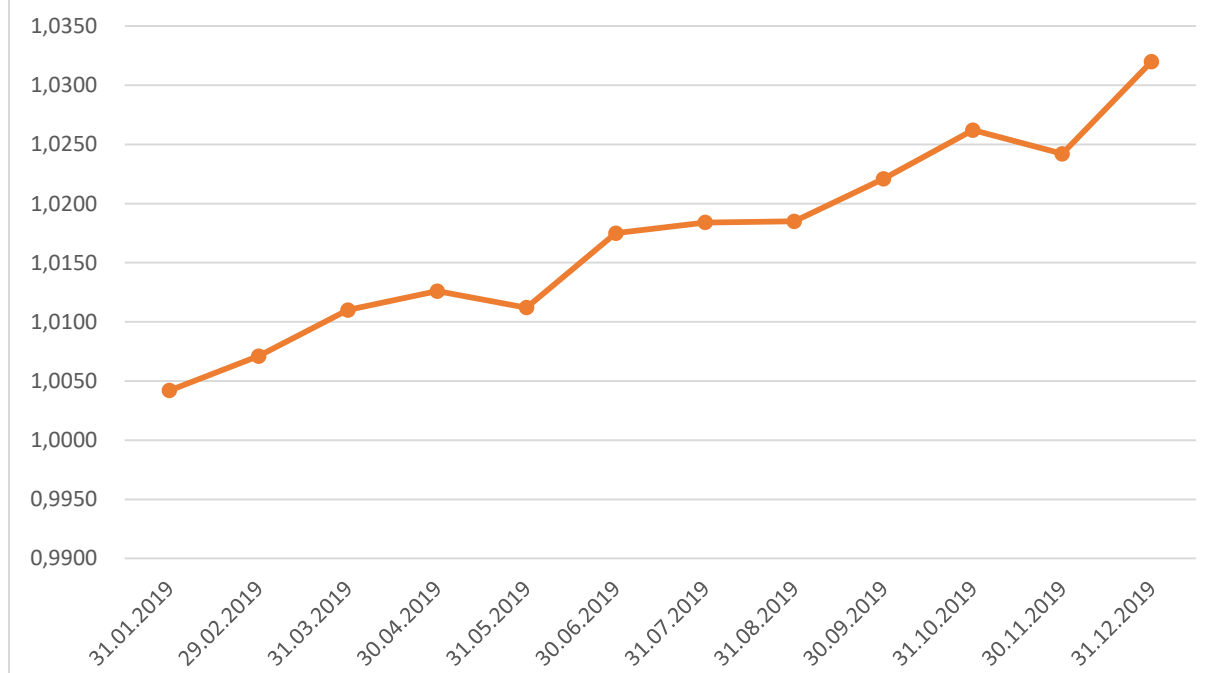
Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

13. Identifikace majetku fondu a podfondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)

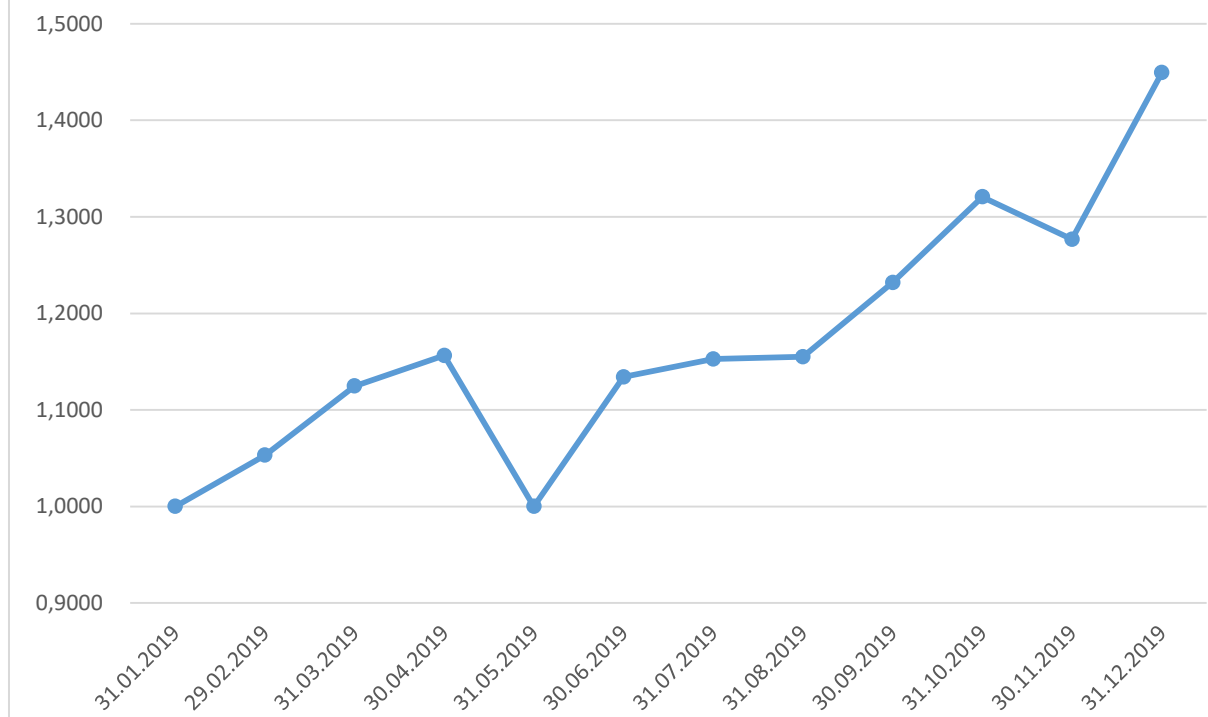
Tato informace je obsahem přílohy č. 6 této výroční zprávy.

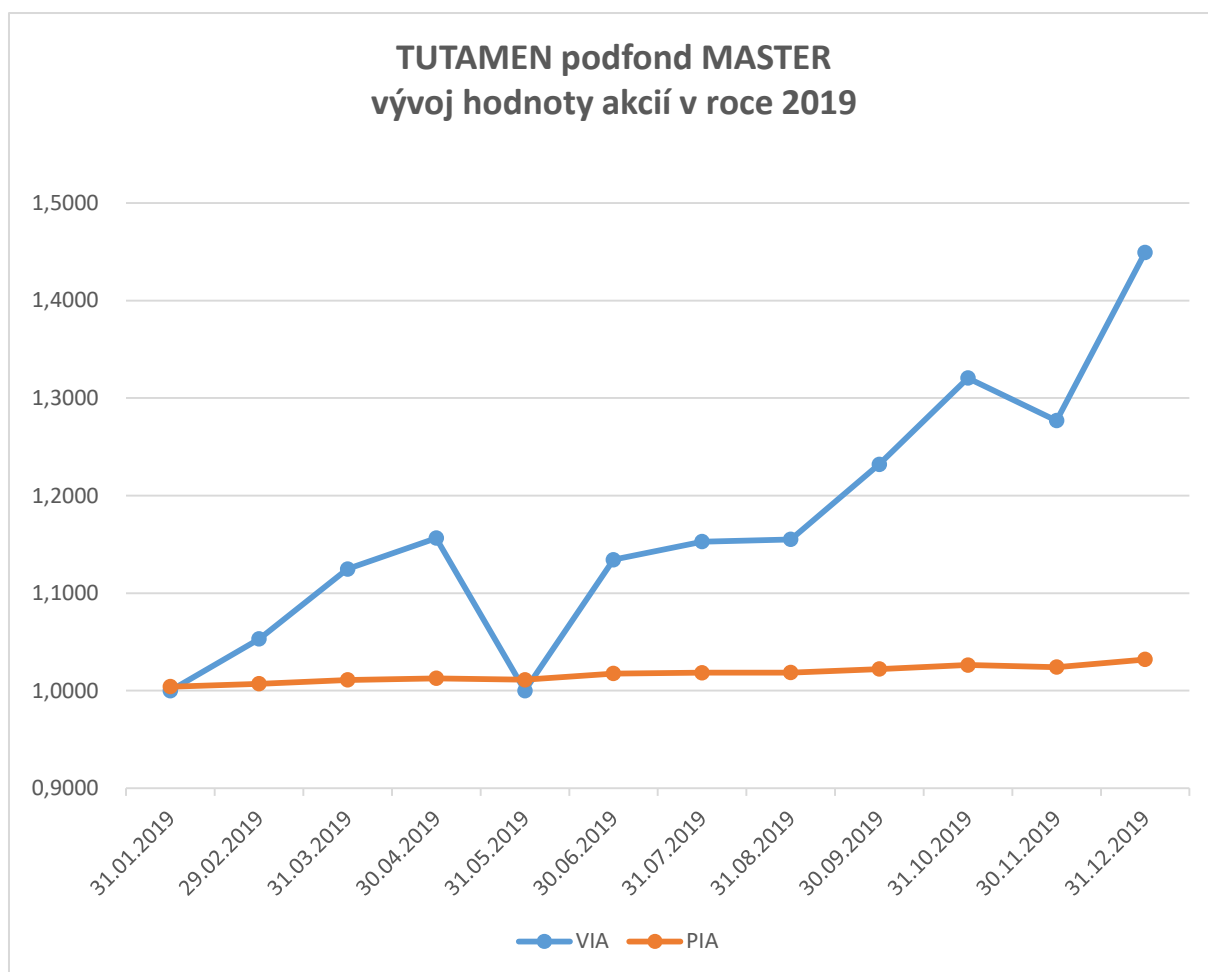
14. Vývoj hodnoty investičních akcií podfondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP)

TUTAMEN podfond MASTER vývoj hodnoty akcií PIA v roce 2019



TUTAMEN podfond MASTER vývoj hodnoty akcií VIA v roce 2019





Fond v rozhodném období nesledoval ani nekopíroval žádný index nebo jiný benchmark.

15. Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem nebo podfondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období (Příloha č. 2 písm. g) VoBÚP)

Fond neeviduje žádné soudní nebo rozhodčí spory.

16. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcii (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP)

V rozhodném období nedošlo k žádným výplatám podílu na zisku.

17. 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 (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP)

Fond

Odměna obhospodařovateli:	360 000 CZK
Úplata depozitáři:	145 200 CZK
Úplata hlavnímu podpůrci:	0 CZK
Odměna auditora:	18 150 CZK
Údaje o dalších nákladech či daních:	
Právní a notářské služby	9 220 CZK
Nájemné a související náklady	243 079 CZK
Ostatní správní náklady	2 220 CZK

TUTAMEN podfond MASTER

Odměna obhospodařovateli:	690 349 CZK
Úplata depozitáři:	269 662 CZK
Úplata hlavnímu podpůrci:	0 CZK
Odměna auditora:	157 300 CZK
Údaje o dalších nákladech či daních:	
Právní a notářské služby	34 941 CZK
Ostatní správní náklady	82 891 CZK

18. Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)

Fond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Fond nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí.

Fond nemá zaměstnance a není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

Fond nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Zpracoval: Mgr. Ing. Ondřej Pieran

Funkce: pověřený zmocněnec statutárního ředitele

Dne: 20. 4. 2020

Podpis:

Příloha č. 1 – Zpráva auditora k účetní závěrce fondu

Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)

**Příloha č. 3 – Zpráva auditora k účetní závěrce TUTAMEN podfond
MASTER**

**Příloha č. 4 – Účetní závěrka TUTAMEN podfond MASTER ověřená
auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)**

Příloha č. 5 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK)

Zpráva o vztazích za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

1. Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK)

Osoba ovládaná

Název fondu: TUTAMEN SICAV, a.s.
IČO: 059 79 528
Sídlo: Václavské náměstí 834/17, Nové Město, 110 00 Praha 1

Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK

Ovládaná osoba je autonomní ve vztahu k ostatním osobám dle § 82 odst. 1 ZOK. Jejím cílem je naplňování investiční strategie určené ve statutu ovládané osoby. Společnost je obhospodařovaná společností AVANT investiční společnost, a.s. ve smyslu § 9 odst. 1 ZISIF.

Osoby ovládající

Osoba ovládající: Jan Krejsa
Bytem: Tikovská 2688/41, Horní Počernice, 193 00 Praha 9
Datum narození: 9. února 1979
Způsob ovládaní: **nepřímo, prostřednictvím 30 % podílu v I-CM s.r.o.**

Osoba ovládající: Pavel Němec
Bytem: Platanová 933, 252 42 Jesenice
Datum narození: 8. března 1970
Způsob ovládaní: **nepřímo, prostřednictvím 35 % podílu v I-CM s.r.o.**

Osoba ovládající: Luboš Vídenský
Bytem: Vršovická 334/60, Vršovice, 101 00 Praha 10
Datum narození: 2. července 1965
Způsob ovládaní: **nepřímo, prostřednictvím 35 % podílu v I-CM s.r.o.**

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou, se vztahem k ovládané osobě

Osoba: **I-CM s.r.o. (dříve I. česká makléřská, s.r.o.)**
IČO: 496 84 141
Sídlo: Václavské náměstí 834/17, Nové Město, 110 00 Praha 1
Způsob ovládaní: **přímo ovládajícími osobami**

2. Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. d) ZOK)

V účetním období nebyla učiněna žádná taková jednání.

3. Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK)

Provizní smlouva mezi TUTAMEN SICAV, a.s. a I. česká makléřská, s.r.o. ze dne 1.5.2017.

Smlouva o spolupráci na předávání kontaktů na IZ (provizní smlouva) mezi TUTAMEN SICAV, a.s. a I-CM s.r.o. ze dne 1.10.2018.

Smlouva o spolupráci při nabízení investic (provizní smlouva) mezi TUTAMEN SICAV, a.s. a I-CM s.r.o. ze dne 1.10.2018.

4. Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)

Ovládané osobě nevznikla ze vztahu s osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK žádná újma.

5. Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK)

Ovládaná osoba je investičním fondem v režimu § 9 odst. 1 ZISIF, kdy investiční společnost jako statutární orgán nemůže být přímo vázána pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, ale primárně má povinnost odborné péče ve smyslu ustanovení ZISIF.

Vzhledem k této skutečnosti, kdy možnost ovládající osoby zasahovat do řízení ovládané osoby je pouze nepřímá prostřednictvím výkonu akcionářských práv, nevznikají z formální existence ovládacího vztahu pro ovládanou osobu rizika. Rovněž nelze vymezit výhody nebo nevýhody plynoucí z ovládacího vztahu, neboť efektivně nedochází k ovlivnění jednání ovládané osoby v jednotlivých obchodních transakcích.

Prohlášení statutárního orgánu

Statutární orgán společnosti tímto prohlašuje, že:

- informace uvedené v této zprávě o vztazích jsou zpracovány dle informací, které pocházejí z vlastní činnosti statutárního ředitele ovládané osoby anebo které si statutární ředitel ovládané osoby pro tento účel opatřil z veřejných zdrojů anebo od jiných osob; a
- statutárnímu řediteli ovládané osoby nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích ovládané osoby a v této zprávě uvedeny nejsou.

Zpracoval: **Mgr. Ing. Ondřej Pieran**

Funkce: **pověřený zmocněnec statutárního ředitele**

Dne: **27. 3. 2020**

Podpis:

Příloha č. 6 – Identifikace majetku podfondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku podfondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)

Identifikace majetku TUTAMEN podfond MASTER	Požizovací hodnota (tis. CZK)	Reálná hodnota k rozvahovému dni (tis. CZK)
Peněžní prostředky	10 792	10 792
Poskytnuté úvěry	33 340	33 959
Dluhové cenné papíry	16 749	11 789
Akcie	136 179	110 130
Podílové listy	31 644	32 446