

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA SPOLEČNOST S NÁZVEM:

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

OBSAH

■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365	2
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	8
■ Zpráva o vztazích	9
■ Výrok nezávislého auditora k účetní závěrce a výroční zprávě	12
■ Účetní závěrka Fondu	16

I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365

A. ÚDAJE O FONDU

Název fondu

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále jen „Fond“) zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze dne 9. listopadu 2017, oddíl B, vložka 22975.

IČO

065 87 194

Sídlo

Plynární 1617/10, Holešovice, 170 00 Praha 7

Podfond

NEW AGE FUND, podfond STARTEEPO Invest

CZEGG VENTURES, podfond STARTEEPO Invest (dále jen „Podfondy“).

Další údaje

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Fond může v souladu se stanovami vytvářet podfondy. Investiční akcie jsou vydávány na účet jednotlivých Podfondů. Fond nevydává investiční akcie. Předmět podnikání Fondu je v souladu s uděleným povolením k činnosti. Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná Fond obhospodařovat.

Vedoucí osoby Fondu

Statutárním ředitelem Fondu byla do 11. května 2020 QI investiční společnost, a.s. Vedoucími osobami byli Jan Vedral, Lukáš Vácha a Vladan Kubovec jako pověření zmocněnci.

Od 11. května 2020 do 31. prosince 2020 byl statutárním ředitelem Fondu František Bostl.

Od 1. ledna 2021 došlo ke změně monistické vnitřní struktury Fondu na dualistickou, členy představenstva a vedoucími osobami jsou František Bostl a Dušan Jilčík.

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

Do 11. května 2020

Název společnosti

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

IČO

279 11 497

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1 - Staré Město, PSČ 110 05

Uzavřené smlouvy

Smlouva o spolupráci při vytvoření a obhospodařování/administrování fondu kvalifikovaných investorů byla uzavřena dne 16. 08. 2017, včetně dodatku č. 1 Smlouvy o spolupráci ze dne 12. 10. 2017.

Smlouva o výkonu funkce byla uzavřena 16. 08. 2017, včetně dodatku č. 1 Smlouvy o výkonu funkce ze dne 28. 02. 2018.

Od 11. května 2020

Fond je samosprávným fondem.

C. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI

Název společnosti

QI Investiční společnost a.s., zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11985

IČO

279 11 497

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05

Uzavřené smlouvy

Smlouva o administraci byla uzavřena dne 11.5.2020.

Smlouva o výkonu některých činností byla uzavřena dne 11.5.2020.

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

Společnost vykonává činnost administrátora Fondu a zajišťuje výkon všech činností, které jsou součástí administrace investičního fondu, zejména vedení účetnictví, zajišťování právních služeb, compliance, interního auditu, oceňování majetku, výpočtu aktuálních hodnot investičních akcií podfondu, přípravy dokumentů Fondu i Podfondů, komunikace s akcionáři a dalšími oprávněnými osobami včetně České národní banky.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k Fondu v daném účetním období

Fond je akciovou společností s proměnným základním kapitálem, která vyčlenila veškerou investiční činnost do podfondů. Těmito Podfondy jsou NEW AGE FUND, podfond STARTEEPO Invest („NEW AGE FUND“) a CZEKG VENTURES, podfond STARTEEPO Invest („CZEKG VENTURES“).

NEW AGE FUND

NEW AGE FUND měl po většinu roku vzhledem k existujícím rizikům velkou část majetku alokovanou v hotovosti. Od začátku roku do konce února se podíl hotovosti v portfoliu pohyboval na úrovni 80 - 90 %. To uchránilo majetek podfondu NEW AGE FUND před značnými ztrátami, které dosahovaly v březnu na vybraných akciových indexech a fondech i 30 - 40 %. Během propadů na trzích bylo téměř 100 % majetku podfondu NEW AGE FUND zainvestováno, přičemž portfolio obsahovalo nejvíc 20 akciových pozic. V druhé polovině dubna následoval prodej pozic a opět orientace na větší podíl hotovosti. NEW AGE FUND reagoval na tržní příležitosti až v září, kdy nakoupil během IPO akcie eMan a následně v říjnu na IPO Pilulka.cz. Jednalo se o jednorázové investice. Na základě výsledků prezidentských voleb v USA a informací o dostupné covid vakcinaci bylo během listopadu opět zainvestováno téměř 100 % portfolia a NEW AGE FUND opět participoval na pozitivním tržním sentimentu. NEW AGE FUND tak díky realizované strategii dosáhl v roce 2020 čistého zisku 16,16 %, a to při velice nízké volatilitě.

CZEGG VENTURES

CZEGG VENTURES realizoval během prvních měsíců své existence hned několik příležitostí. V červnu během úvodního úpisu investičních akcií nabyl téměř 6% podíl v největším českém výrobcí obuvi Prabos. V září pak během IPO nakoupil akcie vývojářské společnosti eMan. CZEGG VENTURES se v říjnu zúčastnil i IPO společnosti Pilulka.cz, kdy na akciích realizoval krátkodobý zisk. V prosinci pak CZEGG VENTURES investoval volné prostředky do akcií jediného českého zpracovatele kůží KARO INVEST. CZEGG VENTURES se tak v roce 2020 účastnil 4 transakcí a přinesl investorům zhodnocení 11,64 %.

D. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM MANAŽEROVI FONDU

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

Do 10. května 2020

Název společnosti

Conseq Investment Management, a.s. (dále jen „Investiční manažer“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153.

IČO

264 42 671

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1 - Staré Město, PSČ 110 00

Uzavřené smlouvy

Smlouva o svěření obhospodařování mezi Společností a Investičním manažerem se na Fond vztáhla na základě dodatku č. 3 ze dne 1. 12. 2017. Investiční manažer je obchodníkem s cennými papíry ve smyslu § 5 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a je oprávněn na základě povolení České národní banky poskytovat investiční službu dle § 4 odst. (2) písm. d) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tedy obhospodařovat majetek zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání.

Mezi Společností a Investičním manažerem byla rovněž uzavřena Smlouva o zastoupení při některých činnostech souvisejících s kolektivním investováním, která se na Fond vztáhla na základě dodatku č. 4 ze dne 1. 12. 2017.

Od 11. května 2020

Fond je samosprávným fondem.

E. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU

ke kterým došlo v průběhu účetního období

V rozhodném období došlo ke změně ve statutu Fondu, a to dne 11.5.2020, důvodem změny statutu bylo zesamosprávnění Fondu

V rozhodném období došlo ke změně ve statutu Fondu, a to dne 1.6.2020, cílem změny statutu bylo určení investiční strategie podfondu CZEGG VENTURES, podfondu STARTEEPO Invest a dalších pravidel pro fungování tohoto podfondu.

F. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem byla po celou dobu existence Fondu Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl BXXXVI, vložka 46 (dále jen „Depozitář“).

G. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO JINÝM OPATROVÁNÍM MAJETKU FONDU, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu zajišťuje pouze Depozitář Fondu.

H. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

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

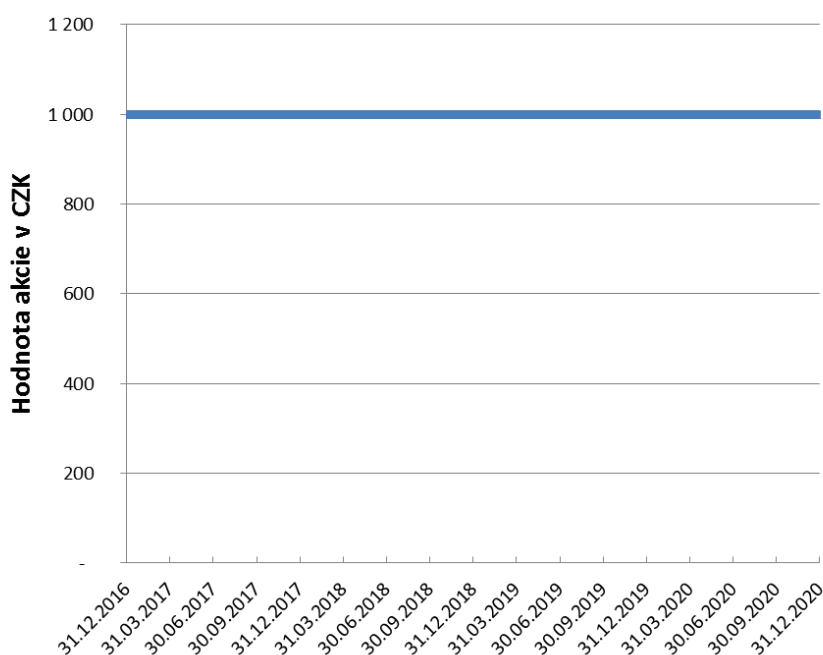
Majetek Fondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

I. IDENTIFIKACE MAJETKU

pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využitě pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Majetek:	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2020:
Zůstatky na běžných účtech	3 881
Ostatní aktiva	2 432

J. VÝVOJ HODNOTY AKCIE V ROZHODNÉM OBDOBÍ V GRAFICKÉ PODOBĚ



K. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY,

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

Fond nebyl v roce 2020 účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 5 % hodnoty majetku Fondu.

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

Fond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

M. ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

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

Úplata za obhospodařování Fondu je hrazena z majetku Podfondu neboť většina činností, které obhospodařovatel vykonává, je prováděna vůči Podfondu. Fond existuje pouze za účelem existence Podfondu a má příjmy ze své činnosti ve formě odměny za obhospodařování. Informace o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli z majetku Podfondu je uvedena ve výroční zprávě Podfondu.

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

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

Mzdové a obdobné náklady Starteepa Invest za rok 2020 činily 351 tis. Kč. Z celkové částky mzdových a obdobných nákladů byla částka ve výši 0 tis. Kč pohyblivou složkou. Uvedené částky se vztahují k celkové odměně všech pracovníků a vedoucích osob Starteepa Invest. Průměrný počet pracovníků a vedoucích osob Starteepa invest v roce 2020, kterým byla odměna vyplacena, byl 3. Starteepo Invest z majetku Fondu nevyplatila žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Fondu.

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

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

Mzdové náklady a náklady na odměny vedoucích osob a dalších pracovníků majících vliv na rizikový profil Fondu činil v roce 2020 celkem 351 tis. Kč, z toho 0 tis. Kč činila pohyblivá složka.

P. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

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

Q. FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

Výkaz o finanční pozici v tis. CZK	Běžné období 31. 12. 2020	Běžné období 31. 12. 2019
Aktiva		
Pohledávky za bankami	3 881	334
<i>z toho splatné na požádání</i>	3 881	334
Ostatní aktiva	2 432	355
Aktiva celkem	6 313	689
Pasiva		
Ostatní pasiva	2 953	290
Rezervy	645	93
Základní kapitál	1 000	1 000
<i>z toho splacený základní kapitál</i>	1 000	1 000
Kapitálové fondy	0	500
Neuhrazená ztráta z předchozích období	-1 194	-785
Zisk nebo ztráta za účetní období	2 909	-409
Pasiva celkem	6 313	689

Výkaz zisků a ztrát v tis. CZK	Období od 2020	Období od 2019
Výnosy z poplatků a provizí	5 638	517
Náklady na poplatky a provize	-6	-3
Ostatní provozní náklady	-1 101	-804
Správní náklady	-940	-26
<i>v tom: b) ostatní správní náklady</i>	-589	-26
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	3 592	-316
Daň z příjmu	-682	-93
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	2 909	-409

II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

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

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

Od rozvahového dne do data sestavení výroční zprávy nenastaly žádné významné události, vyjma těch, jež jsou uvedeny v bodě 16 Přílohy (Následné události), které by ovlivnily výroční zprávu k 31. prosinci 2020.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI FONDU

Fond dne 24. dubna 2020 získal od ČNB licenci k činnosti samosprávného podlimitního fondu. Na základě této skutečnosti hodlá Fond nadále investovat do procesů, systémů a lidských zdrojů, které povedou k rozvoji služeb spojených s touto licencí.

C. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO FONDU

Fond vyčlenil veškerou svoji investiční činnost do Podfondů. Na úrovni Fondu tudíž neprobíhá žádná investiční činnost, se kterou by byla spojena rizika. Informace o rizicích vyplývajících z investice do Podfondů jsou uvedena v části III. výročních zpráv Podfondů.

D. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

E. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ

Fond nenabyl během rozhodného období vlastní akcie.

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

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

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

Fond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

V Praze dne 30. dubna 2021



František Bostl

předseda představenstva

III. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Fond je akciovou společností s proměnným základním kapitálem, která má monistickou strukturu orgánů. Orgány Fondu jsou valná hromada, statutární ředitel a správní rada. Statutárním orgánem je statutární ředitel, do jehož působnosti patří obchodní vedení Fondu. Fond je investičním fondem s právní osobností, který je samosprávným fondem.

Od 1.1.2021 došlo ke změně vnitřní struktury Fondu z monistické na dualistickou. Orgány fondu jsou valná hromada, představenstvo a dozorčí rada. Statutárním orgánem Fondu je představenstvo. Dozorčí rada je kontrolním orgánem.

A. STRUKTURA VZTAHŮ

Ovládající osoby:

Fond je osobou přímo ovládanou jediným akcionářem, kterým je společnost starteepo s.r.o., jejímž jediným společníkem je pan František Bostl.

Fond jako ovládaná společnost:

Obchodní jméno:	STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
Sídlo:	Plynární 1617/10, 170 00 Praha 7 - Holešovice
IČO:	065 87 194
DIČ:	CZ06587194
Právní forma:	Akciová společnost
Hlavní předmět podnikání:	Činnost fondu kvalifikovaných investorů podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.
Registrace v obchodním rejstříku:	B 22975 vedená u Městského soudu v Praze
Statutární orgán Fondu – představenstvo:	František Bostl, Dušan Jilčík

Subjekty ovládané stejnými ovládajícími osobami:

1) František Bostl, nar. 19. 09. 1991, bytem: Nad mlýnem 157, 104 00 Praha 22 - Královice

Výše uvedený vlastník 100% podílu na držiteli všech zakladatelských akcií společnosti STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. je členem orgánů níže uvedených společností:

Název subjektu:	starteepo s.r.o.	IČO:	061 77 522
Spisová značka:	C 277543 vedená u Městského soudu v Praze	Den zápisu:	9. června 2017
Název subjektu:	STARTEEPO Wealth Management s.r.o.	IČO:	076 39 228
Spisová značka:	C 304561 vedená u Městského soudu v Praze	Den zápisu:	14. listopadu 2018

B. ÚLOHA FONDU

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

C. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Držitelé zakladatelských akcií uplatňují rozhodující vliv tak, že vykonávají práva akcionáře Fondu prostřednictvím svého podílu na hlasovacích právech představujícího 100 % všech hlasů náležících držitelům zakladatelských akcií Fondu, zejména rozhodují v otázkách vyhrazených valné hromadě Fondu jako jediní akcionáři oprávnění k jednání o specifických úkonech vyjmenovaných v odstavci 8.2. článku 8. stanov Fondu při výkonu působnosti valné hromady Fondu.

D. PŘEHLED JEDNÁNÍ

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

V posledním účetním období byly uskutečněny následující rozhodnutí jediného akcionáře Fondu:

- dne 21. ledna 2020 jediný akcionář Fondu rozhodl o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál
- dne 5. května 2020 jediný akcionář Fondu rozhodl o změně členů správní rady a změně statutárního ředitele
- dne 29. června 2020 jediný akcionář Fondu rozhodl o vrácení příplatku mimo základní kapitál Společnosti poskytnutých jediným akcionářem v letech 2019 a 2020
- dne 30. června 2020 jediný akcionář Fondu schválil řádnou účetní závěrku a výroční zprávu Fondu a Podfondu za účetní období končící 31. prosince 2019
- dne 23. listopadu 2020 jediný akcionář rozhodl o určení auditora účetní závěrky podfondu CZECH VENTURES

E. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV

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

Smlouva o poskytování služeb mezi STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. a starteepo s.r.o. byla uzavřena dne 13. května 2020.

Smlouva o nájmu prostoru sloužícího podnikání mezi STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. a Františkem Bostlem byla uzavřena dne 1. listopadu 2020, dodatek č. 1 k této smlouvě byl sepsán dne 4. března 2021.

Smlouva o výkonu funkce statutárního ředitele mezi STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. a Františkem Bostlem byla uzavřena dne 26. června 2020. Ukončení této smlouvy bylo dne 31. prosince 2020.

Smlouva o výkonu funkce člena představenstva mezi STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. a Františkem Bostlem byla uzavřena dne 1. ledna 2021.

F. POSOUZENÍ, zda vznikla Fondu újma, a posouzení jejího vyrovnání

Fondu ve sledovaném účetním období nevznikla žádná újma z existujícího vztahu s ovládající osobou.

G. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD

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

Fondu ve sledovaném účetním období nezvnikla žádná výhoda či nevýhoda z existujícího vztahu s ovládající osobou.

Statutární orgán Fondu prohlašuje, že vypracoval tuto zprávu na základě všech jemu dostupných informací o vztazích mezi Fondem a osobami s úzkým propojením na Fond a mezi Fondem a osobami s nepřímým propojením na Fond dle § 82 a násl. Zákona o obchodních korporacích pro účetní období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020.

V Praze dne 31. března 2021

František Bostl

předseda představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

**Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře fondu
STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným
základním kapitálem, a.s.**

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2020 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

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu 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 způsobilé 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 statutárního orgánu Fondu za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Fondu povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán 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.

- 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 jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Fondu uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem 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 uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, 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 osoby pověřené správou a řízením 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2021

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71



Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525

**STARTEEPO Invest, investiční fond
s proměnným základním kapitálem, a.s.**

**Účetní závěrka
k 31. prosinci 2020**

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Sídlo: Plynární 1617/10, Praha 7, 170 00

Identifikační číslo: 065 87 194

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond kvalifikovaných investorů

Datum sestavení: 30. dubna 2021

**ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2020**

Aktiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky za bankami	3	3 881	334
v tom: a) splatné na požádání		3 881	334
Ostatní aktiva	4	2 432	355
Aktiva celkem		6 313	689
Pasiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Ostatní pasiva	5	2 953	290
Rezervy	6	645	93
Základní kapitál	7	1 000	1 000
Z toho: a) splacený zákl. kapitál		1 000	1 000
Kapitálové fondy	7	0	500
Neuhrazená ztráta			
z předchozích období	7	-1 194	-785
Zisk/ztráta za účetní období	7	2 909	-409
Pasiva celkem		6 313	-689

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2020 - 31. PROSINCE 2020**

tis. Kč	Poznámka	2020	2019
Výnosy z poplatků a provizí	8	5 638	517
Náklady na poplatky a provize	9	-6	-3
Ostatní provozní náklady	10	-1 101	-804
Správní náklady	11	-940	-26
v tom: a) mzdové náklady		-351	0
b) ostatní správní náklady		-589	-26
Daň z příjmů	12	-682	-93
Zisk/Ztráta za účetní období po zdanění		2 909	-409

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Sídlo: Plynární 1617/10, Praha 7, 170 00

Identifikační číslo: 065 87 194

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond kvalifikovaných investorů

Datum sestavení: 30. dubna 2021

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2020 - 31. PROSINCE 2020**

tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk /neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	1 000	0	0	-785	215
Rozdělení zisku/ztráty hospodaření	0	0	-785	785	0
Poskytnutí příplatku mimo základní kapitál	0	500	0	0	500
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	-409	-409
Zůstatek k 31. prosinci 2019	1 000	500	-785	-409	306

tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk /neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	1 000	500	-785	-409	306
Rozdělení zisku/ztráty hospodaření	0	0	-409	409	0
Poskytnutí příplatku mimo základní kapitál	0	1 000	0	0	-500
Vrácení příplatku mimo základní kapitál		-1 500			
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	2 909	2 909
Zůstatek k 31. prosinci 2020	1 000	0	-1 194	2 909	2 715

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále jen „Fond“) byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 1. listopadu 2017 a nabyl oprávnění k činnosti dne 9. listopadu 2017 na základě zápisu do obchodního rejstříku. Sídlem Fondu je od 23. května 2020 Plynární 1617/10, Praha 7 (do 23. května bylo sídlo Fondu Rybná 682/14, 110 00 Praha 1).

Fond byl nesamosprávným investičním fondem do 10. května 2020. Od 11. května 2020 se Fond stal samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 odst. 1 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

V souladu se Statutem vytváří Fond podfondy. Podfond Fondu je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu §95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“), který shromažďuje peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů. Fond má dva podfondy, kterými jsou k datu účetní závěrky podfond NEW AGE FUND a podfond CZEKG VENTURES (dále jen „Podfondy“).

Podfond NEW AGE FUND zahájil vydávání investičních akcií dne 14. března 2018 s přiděleným kódem ISIN CZ0008042959. Ke dni 31. prosince 2020 Podfond NEW AGE FUND eviduje 82 456 588 ks vydaných investičních akcií Podfondu (k 31. prosinci 2019: 49 796 575 ks).

Podfond CZEKG VENTURES zahájil vydávání investičních akcií dne 1. června 2020 s přiděleným kódem ISIN CZ0008045085. Ke dni 31. prosince 2020 Podfond CZEKG VENTURES eviduje 57 048 011 ks vydaných investičních akcií Podfondu.

Základní kapitál je tvořen 1 000 ks listinných akcií na jméno (Zakladatelské akcie) ve jmenovité hodnotě 1 tis. Kč.

Hlavním cílem fondu je poskytnout investorům možnost investovat do strategií, jejichž výnos není založen na prostém kopírování výnosu určitého aktiva, jako jsou akcie, dluhopisy, peněžní trh, komodita či jiné aktivum, ale je výsledkem znalostí, zkušeností a aktivní péče portfolio manažerů. Fond investuje primárně do investičních nástrojů na globálním kapitálovém trhu a jeho cílem je vždy poskytnout investorům poměr výnos/riziko, který překonává parametry prostého pasivního investování.

Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Na základě Smlouvy o výkonu funkce ze dne 16. srpna 2017 Fond svěřil obhospodařování a administraci svého majetku společnosti QI investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, IČO: 279 11 497 (dále jen „Společnost“). Společnost na základě dodatku č. 3 Smlouvy o obhospodařování ze dne 1. prosince 2017 delegovala obhospodařování části majetku Fondu tvořenou finančními aktivy na společnost Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, IČO: 264 42 671 (dále jen „Investiční manažer“). Smlouva o výkonu funkce a obhospodařování byla ukončena 10. května 2020, kdy tuto činnost převzala od 11. května 2020 společnost STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem Plynární 1617/10, Praha 7, IČO 06587194 (dále jen „Společnost“).

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE (POKRAČOVÁNÍ)

Společnost byla **Statutárním ředitelem** Fondu do 23. května 2020. Od 23. května 2020 do 31. prosince 2020 byl **Statutárním ředitelem** p. František Bostl. K 1. lednu 2021 došlo ke změně právní úpravy spočívající v zániku funkce statutárního ředitele a statutárním orgánem se stalo představenstvo a dozorčí rada. Předsedou představenstva je od 1. ledna 2021 František Bostl a členem představenstva je Dušan Jilčík. Členem dozorčí rady se stal Daniel Bostl.

Depozitářem Fondu je Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČO: 000 01 350 (dále jen „Depozitář“).

Auditorem Fondu je KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, IČO: 496 19 187 (dále jen „Auditor“).

K 31. prosinci 2020 měla **Správní rada** Fondu následující členy:

Jméno	Funkce	Vznik funkce
FRANTIŠEK BOSTL	Předseda	9. listopadu 2017
DUŠAN JILČÍK	Člen	18. prosince 2018
DANIEL BOSTL	Člen	23. května 2020

K 1. lednu 2021 má statutární orgán Fondu následující členy:

Jméno	Funkce	Vznik funkce
FRANTIŠEK BOSTL	Předseda představenstva	1.ledna 2021
DUŠAN JILČÍK	Člen přestavenstva	1.ledna 2021
DANIEL BOSTL	Člen dozorčí rady	1. ledna 2021

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

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

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 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.

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

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

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

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

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu

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

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Fond stane smluvním partnerem operace.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu (pokračování)

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

Spotové nákupy a prodeje finančních aktiv jsou zachyceny v rozvaze ode dne sjednání obchodu.

(c) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

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

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

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

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů Fondu pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

(d) Výnosové a nákladové úroky

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

(e) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(e) Pohledávky (pokračování)

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem aktiva ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

(f) Tvorba rezerv

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

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

(g) Přepočet cizí měny

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

(h) Finanční deriváty

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

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(i) Dlouhodobý hmotný majetek

V souladu s českými účetními předpisy Fond klasifikuje investice do dlouhodobého hmotného majetku jako dlouhodobý hmotný neprovozní majetek. V rozvaze je zachycen hmotný majetek neprovozní v hodnotě přesahující 40 tis. Kč. Dlouhodobý hmotný neprovozní majetek je nejprve oceňován pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně je oceňován reálnou hodnotou. Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty dlouhodobého hmotného neprovozního majetku se (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji nebo snížení hodnoty. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů.

(j) Daň z příjmů a odložená daň

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

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

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Fond očekává její realizaci.

(k) Daň z přidané hodnoty

Fond není plátcem DPH. Veškerá DPH na vstupu se stávají součástí vynaložených nákladů.

(l) Spřízněné strany

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

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

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

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 9.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(m) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané vydáním akcií jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu.

(n) Změna účetních metod platná pro následující účetní období

Novela vyhlášky č. 501/2002 a vykazování finančních nástrojů dle IFRS přijatých v rámci EU od 1. ledna 2021

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Fond od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

V souladu se standardem IFRS 9 a analýzou obchodních modelů „Držet a Inkasovat“ a „Řízení na bázi reálné hodnoty“ Fond předpokládá že dojde ke změnám v uspořádání některých položek účetních výkazů a v případě finančních nástrojů dojde k posouzení zda emitované nástroje splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32. Finanční nástroje které budou řízeny obchodním modelem „Držet a Inkasovat“ a splní SPPI test budou oceňovány naběhlou hodnotou (AC), testovány na snížení hodnoty („impairment“) a v případě provozních pohledávek a závazků amortizovány prostřednictvím Efektivní úrokové míry (EIR). Finanční nástroje, které nesplní SPPI test budou řízeny obchodním modelem „Řízení na bázi reálné hodnoty“ a oceňovány reálnou hodnotou (FVTPL) proti účtům nákladů a výnosů. V případě nájmu aktiv dojde k posouzení, zda Fond nebude muset aplikovat požadavky IFRS 16 Leasing. Fond nicméně

nepředpokládá žádné významné dopady změn při oceňování finančních nástrojů i aktiv a jejich vykazování v důsledku změny účetních metod od 1. ledna 2021.

Výše uvedené změny nemají vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2020

(o) Následné události

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

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

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Běžné účty u bank	3 881	334
Celkem	3 881	334

4 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Dohadné účty aktivní	2 432	355
Celkem	2 432	355

Dohadné účty aktivní k 31. prosinci 2020 představují dohad na odměnu za obhospodařování Podfondu ve výši 605 tis. Kč (2019: 355 Kč) a na výkonnostní odměnu Podfondu ve výši 1 827 tis. Kč (2019: 0 Kč).

5 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Dodavatelé	70	284
Dohadné účty pasivní	429	6
Zúčtování prodej PL	2 410	0
Ostatní závazky	44	0
Ostatní pasiva celkem	2 953	290

Dohadné účty pasivní k 31. prosinci 2020 představují dohad na odměnu za audit ve výši 3 tis. Kč (2019: 6 tis. Kč), dohad za služby k 31. prosinci 2020 ve výši 426 tis Kč (2019: 0 tis. Kč).

6 REZERVA NA DAŇ

Fond k 31.12.2020 vytvořil rezervu na daň z příjmů ve výši 645 tis. Kč, která se skládá z odhadu předpokládané daňové povinnosti Fondu za rok 2020 ve výši 682 tis. Kč ponížené o zaplacené zálohy ve výši 37 tis. Kč.

Fond k 31.12.2019 vytvořil rezervu na daň z příjmů ve výši 93 tis. Kč, která se skládá z odhadu předpokládané daňové povinnosti Fondu za rok 2019 ve výši 93 tis. Kč ponížené o zaplacené zálohy ve výši 0 tis. Kč.

7 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Základní kapitál Fondu (tis. Kč)	1 000	1 000
Počet vydaných zakladatelských akcií (kusy)	1 000	1 000

Kapitálové fondy

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Příplatek mimo ZK (tis. Kč)	0	500

Rozdělení zisku/uhrazení ztráty

Fond v roce 2020 vykázal kladný hospodářský výsledek ve výši 2 909 tis. Kč. Zisk bude navržen k převedení na účet neuhrazeného zisku z předchozích období.

Fond v roce 2019 vykázal záporný hospodářský výsledek ve výši 409 tis. Kč. Ztráta byla převedena na účet neuhrazené ztráty z předchozích období.

8 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2020	2019
Vstupní poplatky	458	0
Odměna za obhospodařování	1 661	517
Výkonnostní odměna	3 519	0
Celkem	5 638	517

9 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2020	2019
Bankovní poplatky	6	3
Celkem	6	3

10 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2020	2019
Ostatní provozní náklady	1 101	804
Celkem	1 101	804

Ostatní provozní náklady k 31. Prosinci 2020 ve výši 1 101 jsou reprezentovány náklady na zpracování analýz.

Ostatní provozní náklady k 31.prosinci 2019 ve výši 804 tis. Kč jsou reprezentovány náklady podfondu NAF. Ostatní provozní náklady vycházejí z efektu vyrovnávání nákladovosti, kdy Podfond obdrží likviditu ze strany Fondu za účelem pokrytí nákladů nad míru, která je stanovena dodatkem č. 1 statutu Fondu.

11 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2020	2019
Náklady na mzdy	351	0
Náklady na odměnu auditora	15	26
Ostatní správní náklady	574	0
Celkem	940	26

K 31. prosinci 2020 Fond zaměstnával 3 pracovníky.

12 DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2020	2019
Zisk před zdaněním	3 591	-316
Úprava na daňový základ	0	803
Daňový základ	3 591	487
Rezerva na daň z příjmů ve výši 19 %	682	93
Celkem	2 909	394

Fondu nevznikly zdanitelné přechodné rozdíly, které by mohly být předmětem kalkulace odložené daně.

13 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky		
Dohadné účty aktivní	2 432	355
Závazky		
Dodavatelé	89	284
Dohadné účty pasivní	376	0
Celkem	2 897	639

tis. Kč	2020	2019
Výnosy		
Výnosy za obhospodařování	3 519	517
Výnosy za výkonnostní odměnu	1 661	0
Náklady		
Správní náklady	85	0
Jiné provozní náklady daňové	1 101	0
Jiné provozní náklady nedaňové	0	804
Celkem	1 186	804

14 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond se vystavuje vlivu tržního a úvěrového rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Prostřednictvím oddělení risk managementu Investiční manažer pravidelně monitoruje dodržování limitů daných Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími vyhláškami a statutem Fondu. Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity.

(a) Úvěrové riziko

Fond může být vystaven riziku plynoucímu z kreditního rizika v případě pořízení cenných papírů do portfolia Fondu. V současné době Fond disponuje pouze pohledávkami za bankami a ostatními aktivy.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2020

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Celkem
Pohledávky za bankami	3 881	0	3 881
Ostatní aktiva	2 432	0	2 432
Celkem	6 313	0	6 313

31. prosince 2019

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Celkem
Pohledávky za bankami	334	0	334
Ostatní aktiva	355	0	355
Celkem	689	0	689

(b) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů měnových kurzů. Z důvodů investic do zahraničních cenných papírů mohou v důsledku takových pohybů kolísat výsledky Fondu.

Fond má veškerá aktiva i závazky denominovány v české koruně.

14 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(c) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn výrazně růst i klesat především v případě vzniku neočekávaných pohybů.

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

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	3 881	0	0	0	0	3 881
Ostatní aktiva	0	0	0	0	2 432	2 432
Celkem aktiva	3 881	0	0	0	2 432	6 313
Vlastní kapitál	0	0	0	0	2 715	2 715
Ostatní pasiva	0	0	0	0	2 953	2 953
Rezervy	0	0	0	0	645	645
Celkem pasiva	0	0	0	0	6 313	6 313
Gap	3 881	0	0	0	-3 881	0

31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	334	0	0	0	0	334
Ostatní aktiva	0	0	0	0	355	355
Celkem aktiva	334	0	0	0	355	689
Vlastní kapitál	0	0	0	0	306	306
Ostatní pasiva	0	0	0	0	290	290
Rezervy	0	0	0	0	93	93
Celkem pasiva	0	0	0	0	689	689
Gap	334	0	0	0	-334	0

14 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(d) Riziko likvidity

Fond není vystaven přílišnému riziku likvidity, neboť jediným zdrojem investic je Základní kapitál. Peněžní prostředky akcionářů jsou vykázány ve vlastním kapitálu. V následující tabulce, která člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	3 881	0	0	0	0	3 881
Ostatní aktiva	2 432	0	0	0	0	2 432
Celkem aktiva	6 313	0	0	0	0	6 313
Vlastní kapitál	0	0	0	0	2 715	2 715
Ostatní pasiva	2 953	0	0	0	0	2 953
Rezervy	0	645	0	0	0	645
Celkem pasiva	2 953	645	0	0	2 715	6 313
Gap	3 360	-645	0	0	-2 715	0

31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	334	0	0	0	0	334
Ostatní aktiva	355	0	0	0	0	355
Celkem aktiva	689	0	0	0	0	689
Vlastní kapitál	0	0	0	0	306	306
Ostatní pasiva	290	0	0	0	0	290
Rezervy	0	93	0	0	0	93
Celkem pasiva	290	93	0	0	306	689
Gap	399	-93	0	0	-306	0

15 VYHODNOCENÍ DOPADU PANDEMIE COVID-19 NA FOND

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti. Společnost neidentifikovala žádnou skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala pokračovat ve své činnosti i v dohledné budoucnosti.

Pandemie Covid-19 neměla na Fond negativní dopad. Fond byl schopen přijmout patřičná opatření, aby mohl i nadále vykonávat svou činnost v plném rozsahu.

Vedení Fondu se i přes přetrvávající nejistotu související s pandemií Covid-19 domnívá, že přijatá opatření a její kapitálová přiměřenost jsou dostatečné na to, aby skupina Conseq včetně Společnosti překonala i případné velmi nepříznivé ekonomické scénáře a mohla nadále obhospodařovat Fond v plném rozsahu.

16 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 1. ledna 2021 došlo ke změnám v obchodním rejstříku Fondu. Tyto změny jsou popsány v bodě 1.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

Datum sestavení

30. dubna 2021

Podpis statutárního zástupce



František Bostl