

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA SPOLEČNOST S NÁZVEM:

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

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

OBSAH

■ Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti Fondu	2
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb. a Nařízení EU 231/2013	3
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	8
■ Zpráva o vztazích	10
■ Příloha č. 1: Seznam spřízněných stran QI investiční společnosti, a.s. dle IFRS (IAS 24)	13
■ Výrok nezávislého auditora k výroční zprávě a účetní závěrce	17
■ Účetní závěrka Fondu	20

I. ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU FONDU O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI FONDU A O STAVU JEHO MAJETKU

a) Profil Fondu

Cílem Fondu je zajistit pro investory dosažení dlouhodobé výkonnosti, která nebude přímo závislá na běžných souhrnných akciových a dluhopisových indexech. Podstupované riziko bude přitom obdobné jako na veřejných akciových trzích. Za tímto účelem Fond zřizuje podfondy, které mohou mít odlišné investiční strategie, tak jak jsou vymezeny v příslušných dodatcích Statutu.

b) Ekonomické výsledky

Ekonomické výsledky nesamosprávného Fondu jsou ovlivněny pouze správními náklady, závazky z titulu vyrovnávání nákladovosti podfondu a náklady na poplatky za vedení bankovního účtu.

c) Výnosy, náklady, zisk

Náklady Fondu byly tvořeny zejména ostatními provozními náklady ve výši 804 tis. CZK, správními náklady ve výši 26 tis. CZK a náklady na poplatky v celkové výši 3 tis. CZK. Výnosy byly tvořeny odměnou za obhospodařování Fondu ve výši 517 tis. CZK. V roce 2019 převyšovaly náklady Fondu jeho výnosy. Hospodářský výsledek před zdaněním za rok 2019 činil -316 tis. CZK. Účetní ztráta po zdanění činila -409 tis. CZK.

d) Struktura aktiv a pasiv

Aktiva Fondu jsou tvořena peněžními prostředky na běžných účtech a ostatními aktivy. Pasiva Fondu tvoří základní kapitál, ztráta za účetní období, rezervy a ostatní pasiva.

e) Investice a budoucí investice

Nesamosprávný Fond za účelem investiční činnosti zřizuje a spravuje svůj Podfond. Samotný Fond neinvestuje do žádných aktiv.

f) Popis trhů

Podfond působí na finančních trzích ČR, EU a US, kde nabývá investiční instrumenty v souladu s investiční strategií.

g) Vyhodnocení vlivu situace spjaté s šířením nemoci COVID-19 na Fond

Vyhodnocení vlivu situace spjaté s šířením nemoci COVID-19 na Fond je popsáno v části III. Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb., bod A. Finanční a nefinanční a informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

V Praze dne 30. dubna 2020



QI investiční společnost, a.s.

individuální statutární orgán Fondu

zastoupená Vladanem Kubovcem

II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

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

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

Ostrovní 126/30, Praha 1 - Nové Město, PSČ 110 00

Podfond

NEW AGE FUND, podfond STARTEEPO Invest (dále jen „Podfond“).

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 je QI investiční společnost, a.s.

Vedoucími osobami jsou Jan Vedral, Lukáš Vácha a Vladan Kubovec jako pověření zmocněnci.

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

Název společnosti

QI investiční společnost, a.s. (dále jen „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.

C. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM MANAŽEROVI PODFONDU

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

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 byla uzavřena dne 1. 12. 2017, a to prostřednictvím dodatku č. 3 této smlouvy. Tato smlouva je uzavřena ve vztahu k úmyslu Společnosti pověřit Investičního manažera ke správě části majetku umístěného v Podfondu. 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 dne 1. 12. 2017 rovněž uzavřena Smlouva o zastoupení při některých činnostech souvisejících s kolektivním investováním prostřednictvím dodatku č. 4 této smlouvy.

D. 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 1. 11. 2019. Vyjmul se ustanovení o maximální nákladovosti ve výši 3,6% p.a., z důvodu postupného růstu objemu hodnoty majetku Podfondu a snížila se odměna za obhospodařování majetku Podfondu z 1,8% p.a. na 1,6% p.a.

E. 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“).

F. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO JINÉ OPATR. MAJETKU FONDU, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu zajišťuje pouze Depozitář Fondu.

G. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

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

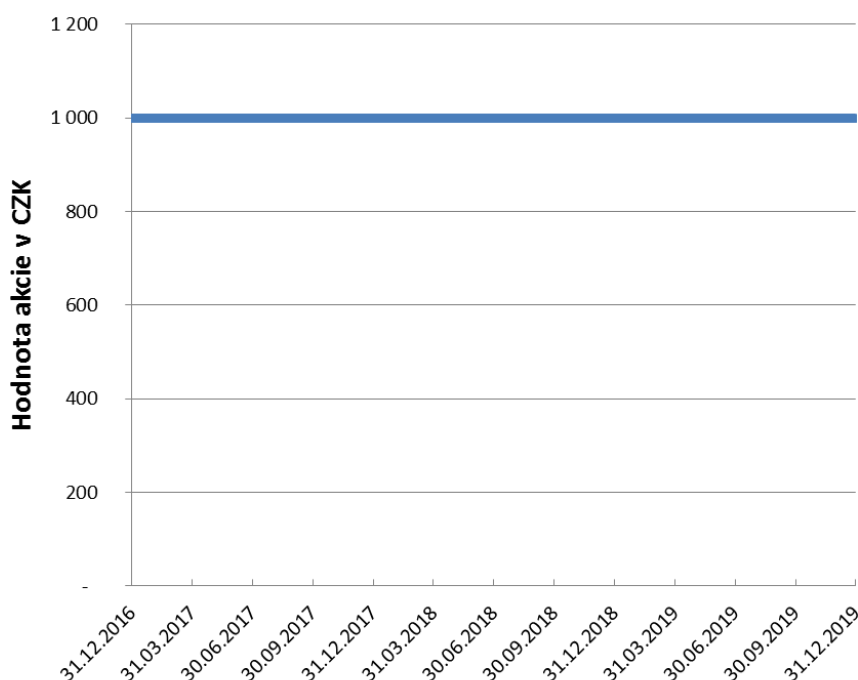
Majetek Fondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

H. IDENTIFIKACE MAJETKU

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

Majetek:	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2019:
Zůstatky na běžných účtech	334
Ostatní aktiva	355

I. VÝVOJ HODNOTY AKCIE V ROZHODNÉM OBDOBÍ V GRAFICKÉ PODOBĚ



J. 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 2019 účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 5 % hodnoty majetku Fondu.

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

Fond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

L. 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.

M. 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

Fond neměl v rozhodném období žádné vlastní zaměstnance.

QI investiční společnost, a.s., jako obhospodařovatel Fondu, vyplatila za rok 2019 mzdové a obdobné náklady ve výši 5 033 tis. Kč. Z celkové částky mzdových a obdobných nákladů QI investiční společnosti, a.s. byla částka ve výši 1 433 tis. Kč pohyblivou složkou. Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích osob QI investiční společnosti v roce 2019 byl osm. Společnost nevyplatila žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Fondu.

N. 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 QI investiční společnosti, a.s. jakožto obhospodařovatele Fondu na odměny vedoucích osob a dalších pracovníků majících vliv na rizikový profil Fondu činil v roce 2019 celkem 1 163 tis. Kč, z toho 485 tis. Kč činila pohyblivá složka.

O. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

Výkaz o finanční pozici v tis. CZK	Běžné období 31. 12. 2019	Běžné období 31. 12. 2018
Aktiva		
Pohledávky za bankami	334	527
<i>z toho splatné na požádání</i>	334	527
Ostatní aktiva	355	75
Aktiva celkem	689	602
Pasiva		
Základní kapitál	1 000	1 000
<i>z toho splacený základní kapitál</i>	1 000	1 000
Kapitálové fondy	500	0
Neuhrazená ztráta z předchozích období	-785	0
Ostatní pasiva	290	380
Rezervy	93	7
Zisk nebo ztráta za účetní období	-409	-785
Pasiva celkem	689	602
	Období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	Období od 9. 11. 2017 do 31. 12. 2018
Výkaz zisků a ztrát v tis. CZK		
Náklady na poplatky a provize	-3	-4
Správní náklady	-26	-62
<i>v tom: b) ostatní správní náklady</i>	-26	-62
Výnosy z poplatků a provizí	517	103
Ostatní provozní náklady	-804	-815
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	- 316	-778
Daň z příjmu	-93	-7
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-409	-785

III. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

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

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

Po rozvahovém dni nenastaly finanční a nefinanční informace, které by byly významné pro naplnění účelu výroční zprávy, vyjma šíření nemoci COVID-19.

Vyhodnocení vlivu situace spjaté s šířením nemoci COVID-19 na fond Starteepo a podfond New Age Fund

V rámci svého fungování Fond nepociťuje ani nikterak neindikuje omezení v důsledku vládních opatření v ČR souvisejících s koronavirem. Fond řeší veškerou administrativu online včetně styku s investory Fondu. Stejně tak Fond prozatím nepociťuje negativní ekonomické dopady na Fond či jeho investory. Také s ohledem na dosavadní skvělou výkonnost Podfondu, který outperformuje konkurenční produkty a akciové indexy o 20 - 40 %, nemá Fond žádného investora ve ztrátě. Drtivá většina investorů doposílá další investiční prostředky a dává reference svým známým. Majetek Podfondu tak významně roste – rychleji, než předpokládá obchodní plán Fondu. Investoři berou stávající situaci na trzích jako příležitost. Fond ani jeho akcionář nemají problém s provozním financováním a za předpokladu stávajícího vývoje to ani neočekávají. Naopak, Fond indikuje díky success fee a díky téměř dvojnásobné výši majetku pod správou rekordní tržby, které významně převyšují nákladové potřeby Fondu pro rok 2020. Fond nepociťuje žádná omezení. Všichni spolupracovníci jsou schopni pracovat v plné míře a nasazení z domova.

Fond vnímá současnou volatilitu na akciových trzích jako reálnou hrozbu s dopadem na negativní ocenění akciových pozic. Toto riziko minimalizuje vysokým podílem hotovosti. Riziko likvidity vnímá Fond jako čistě teoretické, jelikož investuje na likvidních akciových trzích. Úvěrové riziko vzhledem k čistému zaměření pouze na akciové investice Fond neuvažuje a neřídí. Volatilita je i na měnových trzích, k minimalizaci tohoto rizika využívá Fond možnost měnového zajištění. Fond tak v současnosti není zasažen koronavirem a operativně i finančně zůstává vysoce stabilní a funkční. Nemá obavy z existenčních problémů.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI FONDU

Fond v průběhu měsíce prosince roku 2018 požádal ČNB o udělení licence k činnosti samosprávného podlimitního fondu. Do doby vyhotovení této výroční zprávy Fond povolení od ČNB k činnosti samosprávného podlimitního fondu neobdržel. Získání této licence se očekává v první polovině roku 2020.

C. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO FONDU

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

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 2020



QI investiční společnost, a.s.

individuální statutární orgán Fondu

zastoupená Vladanem Kubovcem

IV. 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 má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Fond. Individuálním statutárním orgánem fondu je Společnost, která je zároveň administrátorem, resp. obhospodařovatelem Fondu. Správní rada je kontrolním orgánem a z její působnosti je stanovami vyloučeno obchodní vedení.

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:	Ostrovní 126/30, Nové Město, 110 00 Praha 1
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 – statutární ředitel:	QI investiční společnost, a.s., IČO: 279 11 497, se sídlem Rybná 682/14, 110 05, Praha 1

Subjekty ovládané stejnými ovládajícími osobami:

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

Výše uvedený držitel zakladatelských akcií společnosti STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. je členem orgánů níže uvedených společností:

Člen kontrolního orgánu (tj. dozorčí rady, resp. správní rady):

Název subjektu:	STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	IČO:	065 87 194
Spisová značka:	B 22975 vedená u Městského soudu v Praze	Den zápisu:	9. listopadu 2017

Člen statutárního orgánu:

Název subjektu:	starteeo 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

2) Dušan Jilčík, nar. 15.11.1979, bytem: Obchodní 739, 691 03 Rakvice

Výše uvedený je členem orgánů níže uvedených společností:

Člen správní rady:

Název subjektu:	STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	IČO:	065 87 194
Spisová značka:	B 22975 vedená u Městského soudu v Praze	Den zápisu:	9. listopadu 2017

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. března 2019 jediný akcionář Fondu schválil uzavření smlouvy o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál mezi jediným akcionářem a Fondem, schválil případné uzavření další smlouvy o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál a schválil změnu statutu Fondu spočívající ve vypuštění povinnosti Fondu vyrovnávat nákladovost Podfondu
- dne 9. května 2019 jediný akcionář Fondu schválil řádnou účetní závěrku a výroční zprávu Fondu a Podfondu za účetní období končící 31. prosince 2018
- dne 30. října 2019 jediný akcionář Fondu schválil uzavření smlouvy o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál mezi jediným akcionářem a Fondem

E. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV

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

Ve sledovaném účetním období nedošlo k uzavření žádných smluv mezi Fondem a osobami ovládajícími.

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

Fondu ve sledovaném účetním období nevznikla žádná újma z existujícího vztahu se Společností.

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 nevznikla žádná výhoda či nevýhoda z personálního propojení ovládajících osob.

Statutární ředitel Fondu prohlašuje, že vypracoval tuto zprávu na základě všech jemu dostupných informací o vztazích mezi Fondem a osobami s úzkým propojením na Fond a mezi Fondem a osobami s nepřímým propojením na Fond dle § 82 a násl. Zákona o obchodních korporacích pro účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019.

V Praze dne 31. března 2020



QI investiční společnost, a.s.

individuální statutární orgán Fondu

zastoupená Vladanem Kubovcem

PŘÍLOHA Č. 1:

SEZNAM SPŘÍZNĚNÝCH STRAN QI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, A.S. DLE IFRS (IAS 24)

(stav k 31. 12. 2019)

SKUPINA

Název subjektu: QI investiční společnost, a.s.

Identifikační číslo: 27911497

Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11005

Název subjektu: Conseq Investment Management, a.s.

Identifikační číslo: 26442671

Sídlo: Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: Conseq Funds investiční společnost, a.s.

Identifikační číslo: 24837202

Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11005

Název subjektu: Conseq penzijní společnost, a.s.

Identifikační číslo: 27916430

Sídlo: Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: Conseq Finance, a.s.

Identifikační číslo: 61498246

Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11005

QI investiční společnost, a.s.

Název subjektu: Šestý uzavřený investiční fond, a.s.

Identifikační číslo: 24213276

Sídlo: Chodov, Holušícká 2221/3, 148 00 Praha 4

Název subjektu: ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Identifikační číslo: 03827089

Sídlo: Jungmannova 22/9, Nové Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: InzertMax s. r. o., "v likvidaci"

Identifikační číslo: 28894880

Sídlo: Praha 2 - Vinohrady, Perucká 2525/21b, PSČ 12000

Název subjektu: STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Identifikační číslo: 06587194

Sídlo: Ostrovní 126/30, Nové Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: Robot Asset Management SICAV a.s.
Identifikační číslo: 05188521
Sídlo: Karolinská 661/4, Karlín, 186 00 Praha 8

Dceřiné společnosti Fondů (Šestý UIF)

Název subjektu: 6UIF Invest, s.r.o.
Identifikační číslo: 03980243
Sídlo: Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: Rompelia one a.s.
Identifikační číslo: 04872886
Sídlo: Moravská 1687/34, Vinohrady, 120 00 Praha 2

Název subjektu: Smuraton one s.r.o.
Identifikační číslo: 05620392
Sídlo: Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: Raetrix one a.s.
Identifikační číslo: 06572057
Sídlo: Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: ŠUIF Invest ONE, s.r.o.
Identifikační číslo: 06624464
Sídlo: Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: 6UIF Invest TWO, s.r.o.
Identifikační číslo: 07366451
Sídlo: Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: 6UIF Invest THREE, s.r.o.
Identifikační číslo: 07366094
Sídlo: Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: 6UIF Invest FOUR, s.r.o.
Identifikační číslo: 07928050
Sídlo: Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: **6UIF Invest FIVE, s.r.o.**
Identifikační číslo: 07927894
Sídlo: Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: 6UIF Invest SIX, s.r.o.
Identifikační číslo: 08202923
Sídlo: Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: 6UIF Invest SEVEN, s.r.o.
Identifikační číslo: 08207879

Sídlo: Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1

Conseq Funds investiční společnost, a.s.

Název subjektu: Auto Real Estate Tábor s.r.o.

Identifikační číslo: 24730262

Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11000

Název subjektu: Společenství vlastníků Mariánská 1000

Identifikační číslo: 03160351

Sídlo: Mariánská 1000/12, Kamýk, 142 00 Praha 4

Název subjektu: Retail Property Portfolio s. r. o.

Identifikační číslo: 27351912

Sídlo: Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: Rutland Pardubice a.s.

Identifikační číslo: 28173643

Sídlo: Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: Společenství vlastníků domu PYRAMIDA, třída Míru 92, Pardubice

Identifikační číslo: 27554767

Sídlo: třída Míru 92, Zelené Předměstí, 530 02 Pardubice

Název subjektu: Karlovarská park s.r.o.

Identifikační číslo: 04468341

Sídlo: Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: Auto Real Estate ČB s.r.o.

Identifikační číslo: 05193222

Sídlo: Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: Broker Consulting SICAV, a.s.

Identifikační číslo: 07188935

Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Název subjektu: Uničov park II s.r.o.

Identifikační číslo: 05690463

Sídlo: Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: Uničov park I s.r.o.

Identifikační číslo: 06196705

Sídlo: Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: SOLAZO s.r.o.

Identifikační číslo: 28902190

Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11000

Název subjektu: CNE Projekt FVE beta s.r.o.

Identifikační číslo: 29095549

Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11000

Název subjektu: NOKERA Invest s.r.o.

Identifikační číslo: 29142261

Sídlo: Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: OCERO Invest s.r.o.

Identifikační číslo: 03352633

Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11000

Název subjektu: FHA Czech, s.r.o.

Identifikační číslo: 27386813

Sídlo: Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: Retail Park Hradec Králové s.r.o.

Identifikační číslo: 07660189

Sídlo: Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: Orbit Capital SICAV, a.s.

Identifikační číslo: 08223467

Sídlo: Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: **CREDITAS fond SICAV, a.s.**

Identifikační číslo: 08533610

Sídlo: Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8

Název subjektu: ZDR Investments Public SICAV a.s.

Identifikační číslo: 08631000

Sídlo: Na struze 1740/7, Nové Město, 110 00 Praha 1

Jan Vedral

Název subjektu: Garanční fond obchodníků s cennými papíry

Identifikační číslo: 26715287

Sídlo: Praha 1, Politických vězňů čp. 912 ev. č. 10, PSČ 11000

Lukáš Vácha

Název subjektu: Společenství vlastníků jednotek domu Lihovarská 1270/11 v Praze 9

Identifikační číslo: 26460378

Sídlo: Praha 9, Lihovarská 1270/11, PSČ 19000



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 2019, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2019 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 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2019 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 obdržенých 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.

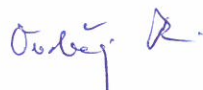
Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2020

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



Ing. Ondřej Fikrle
Partner



Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

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

**Účetní závěrka
k 31. prosinci 2019**

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

Sídlo: Ostrovní 126/30, Praha 1, 110 00

Identifikační číslo: 065 87 194

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond kvalifikovaných investorů

Datum sestavení: 30. dubna 2020

**ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2019**

Aktiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky za bankami	3	334	527
v tom: a) splatné na požádání		334	527
Ostatní aktiva	4	355	75
Aktiva celkem		689	602
Pasiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Ostatní pasiva	5	290	380
Rezervy	11	93	7
Základní kapitál	6	1 000	1 000
Z toho: a) splacený zákl. kapitál		1 000	1 000
Kapitálové fondy	6	500	0
Neuhrazená ztráta			
z předchozích období	6	-785	0
Zisk/ztráta za účetní období	6	-409	-785
Pasiva celkem		689	602

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2019 - 31. PROSINCE 2019**

tis. Kč	Poznámka	Období od 1.1.2019 do 31.12.2019	Období od 9.11.2017 do 31.12.2018
Výnosy z poplatků a provizí	7	517	103
Náklady na poplatky a provize	8	-3	-4
Ostatní provozní náklady	9	-804	-815
Správní náklady	10	-26	-62
v tom: b) ostatní správní náklady		-26	-62
Daň z příjmů	11	-93	-7
Ztráta za účetní období po zdanění		-409	-785

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

Sídlo: Ostrovní 126/30, Praha 1, 110 00

Identifikační číslo: 065 87 194

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond kvalifikovaných investorů

Datum sestavení: 30. dubna 2020

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA OBDOBÍ 1. LEDNA 2019 - 31. PROSINCE 2019**

tis. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk /neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Počáteční stav k 9. listopadu 2017	1 000	0	0	1 000
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	-785	-785
Zůstatek k 31. prosinci 2018	1 000	0	-785	215

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

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 30. listopadu 2017 a nabyl oprávnění k činnosti dne 9. listopadu 2017 na základě zápisu do obchodního rejstříku.

Fond je nesamosprávným investičním fondem.

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. Jediným podfondem Fondu k datu účetní závěrky je podfond NEW AGE FUND (dále jen „Podfond“).

Podfond zahájil vydávání investičních akcií dne 14. března 2018 s přiděleným kódem ISIN CZ0008042959. Ke dni 31. prosince 2019 Podfond eviduje 49 796 575 ks vydaných investičních akcií Podfondu (k 31. prosinci 2018: 9 523 014 ks).

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“).

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“).

Společnost je **Statutárním ředitelem** Fondu.

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE (pokračování)

K 31. prosinci 2019 měla **Správní rada** Fondu následující členy:

Jméno	Funkce	Vznik funkce
FRANTIŠEK BOSTL	Předseda	9. listopadu 2017
DUŠAN JILČÍK	Člen	8. listopadu 2018

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.

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.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(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.

(m) Prostředky investované do Fondu

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

(n) 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 2019	31. prosince 2018
Běžné účty u bank	334	527
Celkem	334	527

4 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Dohadné účty aktivní	355	0
Pohledávky z obchodních vztahů	0	75
Celkem	355	75

Dohadné účty aktivní k 31. prosinci 2019 představují dohad na odměnu za obhospodařování Podfondu ve výši 355 tis. Kč (2018: 0 Kč).

5 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Dodavatelé	284	370
Dohadné účty pasivní	6	10
Ostatní pasiva celkem	290	380

Účet Dodavatelé představuje vyrovnaní nákladovosti mezi Fondem a Podfondem plynoucí z poplatků za obhospodařování a administraci ve výši 284 tis. Kč (2018: 370 tis. Kč).

Dohadné účty pasivní k 31. prosinci 2019 představují dohad na odměnu za audit ve výši 6 tis. Kč (2018: 10 tis. Kč).

6 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Základní kapitál Fondu (tis. Kč)	1 000	1 000
Počet vydaných zakladatelských akcií (kusy)	1 000	1 000

Kapitálové fondy

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Příplatek mimo ZK (tis. Kč)	500	0

Rozdělení zisku/uhrazení ztráty

Fond v roce 2019 vykázal záporný hospodářský výsledek 409 tis. Kč. Ztráta bude navržena k převedení na účet neuhrazené ztráty z předchozích období.

Fond v roce 2018 vykázal záporný hospodářský výsledek 785 tis. Kč. Ztráta byla převedena na účet neuhrazené ztráty z předchozích období.

7 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	období od 1.1.2019 do 31.12.2019	období od 9.11.2017 do 31.12.2018
Odměna za obhospodařování	517	103
Celkem	517	103

8 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	období od 1.1.2019 do 31.12.2019	období od 9.11.2017 do 31.12.2018
Bankovní poplatky	3	4
Celkem	3	4

9 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

Ostatní provozní náklady 804 tis. Kč jsou reprezentovány náklady podfondu NAF (2018: 815 tis. Kč).

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.

10 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	období od 1.1.2019 do 31.12.2019	období od 9.11.2017 do 31.12.2018
Náklady na odměnu Auditora	26	62
Celkem	26	62

11 DAŇ Z PŘÍJMŮ

K 31.12.2019 Fond zkalkuloval rezervu na splatnou daň ve výši 93 tis. Kč (2018: 7 tis. Kč). Fond v roce 2019 neplatil zálohy na daň z příjmů.

12 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky		
Dohadné účty aktivní		0
	355	
Závazky		
Dodavatelé	284	0
Celkem	639	0

tis. Kč	období od 1.1.2019 do 31.12.2019	období od 9.11.2017 do 31.12.2018
Výnosy		
Výnosy za obhospodařování	517	0
Náklady		
Jiné provozní náklady nedaňové	804	0
Celkem	1 321	0

13 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 2019

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

31. prosince 2018

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Celkem
Pohledávky za bankami	527	0	527
Ostatní aktiva	75	0	75
Celkem	602	0	602

(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.

13 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 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

31. prosince 2018

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	527	0	0	0	0	527
Ostatní aktiva	0	0	0	0	75	75
Celkem aktiva	527	0	0	0	75	602
Vlastní kapitál	0	0	0	0	215	215
Ostatní pasiva	0	0	0	0	380	380
Rezervy	0	0	0	0	7	7
Celkem pasiva	0	0	0	0	602	602
Gap	527	0	0	0	-527	0

13 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 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

31. prosince 2018

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	527	0	0	0	0	527
Ostatní aktiva	75	0	0	0	0	75
Celkem aktiva	602	0	0	0	0	602
Vlastní kapitál	0	0	0	0	215	215
Ostatní pasiva	380	0	0	0	0	380
Rezervy	0	7	0	0	0	7
Celkem pasiva	380	7	0	0	215	602
Gap	222	-7	0	0	-215	0

14 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V rámci svého fungování Fond nepocítuje ani nikterak neindikuje omezení v důsledku vládních opatření v ČR souvisejících s koronavirem. Fond řeší veškerou administrativu online včetně styku s investory Fondu. Stejně tak Fond prozatím nepocítuje negativní ekonomické dopady na Fond či jeho investory. Také s ohledem na dosavadní skvělou výkonnost Podfondu, který outperformuje konkurenční produkty a akciové indexy o 20 - 40 %, nemá Fond žádného investora ve ztrátě. Drtivá většina investorů doposílá další investiční prostředky a dává reference svým známým. Majetek Podfondu tak významně roste – rychleji, než předpokládá obchodní plán Fondu. Investoři berou stávající situaci na trzích jako příležitost. Fond ani jeho akcionář nemají problém s provozním financováním a za předpokladu stávajícího vývoje to ani neočekávají. Naopak, Fond indikuje díky success fee a díky téměř dvojnásobné výši majetku pod správou rekordní tržby, které významně převyšují nákladové potřeby Fondu pro rok 2020. Fond nepocítuje žádná omezení. Všichni spolupracovníci jsou schopni pracovat v plné míře a nasazení z domova.

Fond vnímá současnou volatilitu na akciových trzích jako reálnou hrozbu s dopadem na negativní ocenění akciových pozic. Toto riziko minimalizuje vysokým podílem hotovosti. Riziko likvidity vnímá Fond jako čistě teoretické, jelikož investuje na likvidních akciových trzích. Úvěrové riziko vzhledem k čistému zaměření pouze na akciové investice Fond neuvažuje a neřídí. Volatilita je i na měnových trzích, k minimalizaci tohoto rizika využívá Fond možnost měnového zajištění. Fond tak v současnosti není zasažen koronavirem a operativně i finančně zůstává vysoce stabilní a funkční. Nemá obavy z existenčních problémů.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2019.

Datum sestavení

30. dubna 2020

Podpis statutárního zástupce



Mgr. Vladan Kubovec