



Výroční zpráva

za období od 14. 8. 2019 do 30. 9. 2020

HELSKE SICAV a. s.





OBSAH

Čestné prohlášení	4
Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti a stavu majetku investičního fondu	5
Profil Fondu a skupiny	7
Zpráva o vztazích	13
Účetní závěrka k 30. 09. 2020	18
Příloha účetní závěrky k 30. 09. 2020	20
Zpráva auditora.....	28

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
AVANT IS	AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	HELSKE SICAV a.s., IČO: 084 12 472, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8 – Karlín, PSČ 186 00, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 24616
Účetní období	Období od 14. 8. 2019 do 30. 9. 2020
Neinvestiční část Fondu	Majetek a dluhy Fondu, které nejsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti a nejsou zahrnuty do žádného z podfondů vytvořených Fondem ve smyslu ust. § 165 odst. 2 ZISIF.

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s.
Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů



Čestné prohlášení

Jako oprávněná osoba Fondu, tímto prohlašuji, že dle mého nejlepšího vědomí, podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu za uplynulé účetní období od 14. 8. 2019 do 30. 9. 2020 a také o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Fondu.

V Praze dne 21. 1. 2021



HELSE SICAV a.s.

AVANT investiční společnost, a.s.

člen představenstva

JUDr. Petr Krátký

pověřený zmocněnec



Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti a stavu majetku investičního fondu

Fond	HELSKE SICAV a.s., IČO: 084 12 472, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8 – Karlín, PSČ 186 00, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 24616
Účetní období	Období od 14. 8. 2019 do 30. 9. 2020

1. ČINNOST FONDU V ÚČETNÍM OBDOBÍ

HELSKE SICAV a.s. (dále také "Fond") byl zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou podle § 597 ZISIF dne 10. 7. 2019. Do obchodního rejstříku byl Fond zapsán dne 14. 8. 2019.

Fond má k rozvahovému dni dva podfondy, které byly vytvořeny rozhodnutím statutárního ředitele Fondu dne 17. 9. 2019 a následně dne 25. 9. 2019 zapsány do seznamu vedeného Českou národní bankou podle § 597 ZISIF.

Investiční aktivitu podfondů popisují samostatné výroční zprávy podfondů HES a HPC.

Na Fondu jako takovém neprobíhá žádná činnost. Protože Fond vytváří podfondy, probíhá veškerá jeho činnost na podfondech, do kterých Fond zahrnuje majetek a dluhy ze své investiční činnosti. Činnost podfondů je popsána v jejich samostatných výročních zprávách.

1.1 HOSPODAŘENÍ FONDU

Věrný a poctivý obraz o hospodaření Fondu poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za Účetní období včetně zprávy auditora, která je nedílnou součástí výroční zprávy.

Fond vytváří podfondy, jako účetně a majetkově oddělené části jmění Fondu. O majetkových poměrech podfondů, jakož i o dalších skutečnostech, se vede účetnictví tak, aby umožnilo sestavení účetní závěrky za každý jednotlivý podfond. Za jednotlivé podfondy samostatně jsou také sestavovány jednotlivé výroční zprávy. Fond zahrnuje do podfondů majetek a dluhy ze své investiční činnosti. K podfondům Fond vydává investiční akcie. Ostatní jmění Fondu, které netvoří majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu, tvoří tzv. Neinvestiční část Fondu. Hospodaření Neinvestiční části Fondu spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ke kterému Fond vydal zakladatelské akcie. Účetní závěrka je sestavována samostatně i pro Fond, resp. jeho Neinvestiční část. Tato účetní závěrka je součástí této výroční zprávy jako výroční zprávy Fondu. Jměním Fondu se proto pro účely této výroční zprávy myslí jmění Neinvestiční části Fondu.

Hospodaření Fondu skončilo v Účetním období vykázaným hospodářským výsledkem ve výši 0 tis. Kč před zdaněním.

1.2 STAV MAJETKU FONDU

AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 120 Kč. Ta jsou tvořena hotovostí drženou v pokladně ve výši 120 Kč.



PASIVA

Celková pasiva Fondu ve výši 120 Kč jsou tvořena splaceným základním kapitálem Fondu ve výši 120 Kč.

2. VÝHLED NA NÁSLEDUJÍCÍ OBDOBÍ

V Účetním období od 1. 10. 2020 do 30. 9. 2021 nebude na Fondu jako takovém probíhat žádná činnost. Výhled pro činnost podfondů je popsán v jejich samostatných výročních zprávách.

V Praze dne 15. 1. 2021



HELSE SICAV a.s.
AVANT investiční společnost, a.s.
člen představenstva
JUDr. Petr Krátký
pověřený zmocněnec



Profil Fondu a skupiny

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

Název:

Obchodní firma: HELSKE SICAV a.s.

Identifikační údaje:

IČO: 084 12 472

Sídlo:

Ulice: Pobřežní 620/3
Obec: Praha 8 - Karlín
PSČ: 186 00

Podfondy vytvořené Fondem:

Název: HELSKE, podfond HES
NID: 751 61 532

Název: HELSKE, podfond HPC
NID: 751 61 524

Vznik:

Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 10. 7. 2019.

Právní forma Fondu je akciová společnost s proměnným základním kapitálem. Fond se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejm. ZISIF a ZOK. Sídlem Fondu je Česká republika a kontaktní údaje do hlavního místa výkonu jeho činnosti jsou: AMISTA IS, Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00, tel: +420 226 233 110. Webové stránky Fondu jsou www.amista.cz/helske

Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán. Tímto orgánem je právnická osoba, společnost AMISTA IS.

Zapisovaný základní kapitál:

Zapisovaný základní kapitál: 120 Kč; splaceno 100 %

Akcie:

Akcie k Fondu: 120 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě (zakladatelské akcie)

Čistý obchodní majetek Fondu: 120 Kč

Orgány Fondu

Statutární ředitel AMISTA investiční společnost, a.s. (od 14. 8. 2019)
IČO: 274 37 558
Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00



Zastoupení právnické osoby	Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec	(od 14. 8. 2019)
	Ing. Ondřej Horák, pověřený zmocněnec	(od 14. 8. 2019)
	Mgr. Pavel Bareš, pověřený zmocněnec	(od 14. 8. 2019)

Fond má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat tento investiční fond, a je obhospodařován prostřednictvím této osoby.

Statutární ředitel je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond navenek. Statutární ředitel se řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a statutem Fondu, resp. jeho podfondů. Statutární ředitel mj. také svolává valnou hromadu Fondu a schvaluje změny statutu Fondu a jeho podfondů. Statutární ředitel je volen valnou hromadou Fondu.

Statutární ředitel určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Statutární ředitel nezřídil žádný poradní orgán, výbor či komisi.

Předseda správní rady: **Matej Rusňák** (od 14. 8. 2019)
 narozen: 12. 8. 1984
 vzdělání: středoškolské

Člen správní rady: **Ing. Alžběta Arpášová** (od 14. 8. 2019)
 narozen: 28. 4. 1977
 vzdělání: vysokoškolské

Správní rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu Fondu.

Správní rada se skládá ze dvou členů, volených valnou hromadou.

2. ÚDAJE O ZMĚNÁCH SKUTEČNOSTÍ ZAPISOVANÝCH DO OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU, KE KTERÝM DOŠLO BĚHEM ÚČETNÍHO OBDOBÍ

V Účetním období od 14. 8. 2019 do 30. 9. 2020 došlo k následujícím změnám ve skutečnostech zapisovaných do obchodního rejstříku:

- změna bydliště zástupce statutárního ředitele Ing. Ondřeje Horáka na Rybná 716/24, Praha 1 – Staré Město, PSČ 110 00 dne 14. 8. 2020,
- změna bydliště zástupce statutárního ředitele Mgr. Pavla Bareše na Kamenačky 2053/5, Brno – Židenice, PSČ 636 00 dne 15. 3. 2020.

3. ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ V ÚČETNÍM OBDOBÍ OBHOSPODAŘOVALA FOND

V Účetním období obhospodařovala a administrovala Fond AMISTA IS.

AMISTA IS vykonává svou činnost investiční společnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9 ze dne 19. 9. 2006, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006.



AMISTA IS se na základě ust. § 642 odst. 3 ZISIF považuje za investiční společnost, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněna k obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání), a dále je oprávněna k provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů dle ust. § 11 odst. 1 písm. b) ZISIF ve spojení s ust. § 38 odst. 1 ZISIF, a to administrace fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání).

AMISTA IS vykonávala pro Fond činnosti dle statutu Fondu. Jednalo se např. o vedení účetnictví, oceňování majetku a dluhů, výpočet aktuální čisté hodnoty majetku na jednu akcii vydávanou Fondem, zajištění vydávání a odkupování akcií a výkon dalších činností související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu (poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, poradenství v oblasti přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních podílů apod.).

Portfolio manažer

Portfolio manažer

Ing. Radek Hub

narozen: 1984

vzdělání: Univerzita Hradec Králové, Informační management

Před příchodem do AMISTA IS pracoval pět let na pozici privátního bankéře ve společnosti Sberbank CZ, a.s., mající ve správě top affluent klientelu se zaměřením primárně na investiční poradenství, oblast kapitálového trhu a financování. Předtím sbíral praktické zkušenosti mimo jiné v České spořitelně, a.s., na pozici investiční specialista pro affluent klientelu, a u obchodníka s cennými papíry, společnosti BH Securities, a.s.

Portfolio manažer

Ing. Petr Krušina

narozen: 1987

vzdělání: ČZU v Praze, obor Hospodářská správa a politika

Před příchodem do AMISTA IS pracoval ve společnosti CPI Property a Facility, s.r.o., kde získal zkušenosti v oblasti finančního řízení a správy majetku. Předchozí pracovní zkušenosti sbíral ve finančních institucích v oblasti obchodu a správy majetku.

Portfolio manažer

Tomáš Bortl

narozen: 1979

vzdělání: Střední škola obchodní, obor Vnitřní obchod

Před příchodem do AMISTA IS pracoval na pozici Privátního bankéře ve společnosti Privatbanka, a.s. z investiční skupiny PENTA, ve správě měl významné privátní klienty a zaměřoval se výhradně na investiční poradenství. Předtím sbíral zkušenosti mimo jiné ve společnosti STARTEEPO Group na pozici Business analytika a v České spořitelně na pozici Premier bankéře.

Portfolio manažer

Štěpán Chvojka

narozen: 1974

vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze



Před příchodem do AMISTA IS pracoval na pozici Privátního bankéře v Oberbank, kde se staral o úvěrová a investiční portfolio významných klientů banky. Předtím pracoval v ČSOB jako Privátní bankéř.

4. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

Obchodní firma: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s. (od 5. 11. 2019)
Sídlo: Želetavská 1525/1, Praha 4 – Michle, PSČ 140 92
IČO: 649 48 242

5. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

V Účetním období pro Fond nevykonávaly činnost hlavního podpůrce žádné osoby oprávněné poskytovat investiční služby, Fond neměl hlavního podpůrce.

6. ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ BYLY DEPOZITÁŘEM POVĚŘENY ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU FONDU, POKUD JE U TĚCHTO OSOB ULOŽENO NEBO TĚMITO OSOBAMI JINAK OPATROVÁNO VÍCE NEŽ 1 % MAJETKU FONDU

Depozitář nepověřil v Účetním období žádnou osobu úschovou nebo opatrováním majetku Fondu.

7. ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUČÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM FONDU JEHO PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUČÍM OSOBÁM

AMISTA IS jako obhospodařovatel Fondu uvádí v předepsaném členění přehled o mzdách, úplatách a obdobných příjmech svých pracovníků a vedoucích osob ve své výroční zprávě. Participace Fondu na těchto úplatách je zahrnuta v úplatě investiční společnosti za poskytování služeb obhospodařování Fondu.

Fond nevyplatil v Účetním období obhospodařovateli žádné odměny za zhodnocení kapitálu.

8. ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUČÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM FONDU JEHO PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUČÍM OSOBÁM S PODSTATNÝM VLIVEM NA RIZIKOVÝ PROFIL FONDU

Žádné takové odměny nebyly obhospodařovatelem v Účetním období od 14. 8. 2019 do 30. 9. 2020 vyplaceny.

9. IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU

Majetek Fondu ke Dni ocenění je tvořen peněžními prostředky v hotovosti ve výši 120 Kč.

10. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Fond nevyvíjel v Účetním období od 14. 8. 2019 do 30. 9. 2020 žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

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

Fond vzhledem ke svému předmětu podnikání neřeší problémy ochrany životního prostředí a v Účetním období od 14. 8. 2019 do 30. 9. 2020 nevyvíjel žádné aktivity v této oblasti.



V Účetním období od 14. 8. 2019 do 30. 9. 2020 nebyl ve Fondu zaměstnán žádný zaměstnanec.

12. INFORMACE O POBOČCE NEBO JINÉ ČÁSTI OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

Fond nemá žádnou pobočku či jinou část obchodního závodu v zahraničí.

13. FONDOVÝ KAPITÁL FONDU A VÝVOJ HODNOTY AKCIE

K datu:	30. 09. 2020
Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu (Kč):	120
Počet emitovaných zakladatelských akcií	
v oběhu ke konci Účetního období:	120
Počet vydaných zakladatelských akcií v Účetním období (ks):	0
Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu na 1 akcii (Kč):	1

Jedná se o první účetní období Fondu, a proto není uvedeno srovnání fondového kapitálu za předešlá období.

14. INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU FONDU

V průběhu Účetního období došlo k následujícím podstatným změnám statutu Fondu:

Ke dni 28. 1. 2020 byl statut změněn tak, že došlo k:

- odstranění externího poskytovatele služeb,
- doplnění úplaty Obhospodařovatele o úplatu z hodnot fondových kapitálů Podfondů.

15. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Fond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

16. INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této výroční zprávy nastaly následující skutečnosti významné pro naplnění účelu výroční zprávy:

- Obhospodařovatel AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, byl dne 16. 12. 2020 odvolán z pozice statutárního ředitele, kdy novým statutárním orgánem Fondu je od stejného data společnost AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8 – Karlín, PSČ 186 00. Při výkonu funkce společnost AVANT investiční společnost, a.s. zastupuje JUDr. Petr Krátký jako pověřený zmocněnec.
- Dne 22. 12. 2020 se z důvodu zániku statutárního ředitele a vzniku statutárního orgánu – představenstva změnil i počet členů na jednoho člena představenstva, přičemž způsob jednání je nyní upraveno následovně: "Společnost zastupuje vždy člen představenstva prostřednictvím svého pověřeného zmocněnce."
- Od 16. 12. 2020 taktéž zaniklo členství správní rady a vznikla dozorčí rada, přičemž jediným členem této dozorčí rady je Matej Rusňák.

- 
- Dne 22. 12. 2020 taktéž bylo změněno ustanovení v Obchodním rejstříku o převoditelnosti zakladatelských akcií z "Převoditelnost zakladatelských akcií je podmíněna souhlasem statutárního ředitele." na "Převoditelnost zakladatelských akcií je podmíněna souhlasem představenstva."
 - Dne 30. 12. 2020 došlo k výmazu podfondu HELSKE, podfond HPC ze seznamu vedeného ČNB.
 - S účinností ke dni 11. 1. 2021 byl změněn depozitář Fondu na společnost CYRRUS, a.s., IČO: 639 07 020, se sídlem Veveří 3163/111, Brno – Žabovřesky, PSČ 616 00.

17. KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM

Součástí této výroční zprávy jsou přílohy, které podávají informace o hospodaření Fondu. V souladu s obecně závaznými právními předpisy obsahuje tato výroční zpráva též účetní závěrku, zprávu o vztazích a zprávu nezávislého auditora.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v Kč. Rozvaha, výkaz zisku a ztráty a výkaz změn vlastního kapitálu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Další informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky.

Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

Zpráva o vztazích

Fond	HELSKE SICAV a.s., IČO: 084 12 472, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8 – Karlín, PSČ 186 00, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 24616
Účetní období	Období od 14. 8. 2019 do 30. 9. 2020

1. ÚVOD

Tuto zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**Propojené osoby**“) za Účetní období vypracoval statutární orgán Fondu v souladu s ust. § 82 ZOK.

2. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Ovládaná osoba

Název:

Obchodní firma: HELSKE SICAV a.s.

Sídlo:

Ulice: Pobřežní 620/3

Obec: Praha 8 - Karlín

PSČ: 186 00

IČO: 084 12 472

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24616

Ovládající osoba

Jméno: Libor Stybr (63,20 % ve společnosti HELSKE LIMITED)

Bydliště:

Ulice: Avenue Charles de Gaulle 163

Obec: Neuilly sur Seine

PSČ: 922 00

Země: Francie

Dat. nar.: 19. 4. 1954

Libor Stybr byl po celé Účetní období od 14. 8. 2019 do 30. 9. 2020 ovládající osobou, která vykonávala nepřímý rozhodující vliv na řízení ovládané osoby prostřednictvím jeho 63,20% podílu ve společnosti HELSKE LIMITED se sídlem 40 Gracechurch Street, LONDON, EC3V 0BT, United Kingdom. Společnost HELSKE LIMITED je ze 100 % vlastněna společností Helske 25, s.r.o. se sídlem Kukuričná 1, Bratislava – Nové Mesto, PSČ 831 03, Slovenská republika. Společnost Helske 25, s.r.o. jako jediný akcionář Fondu vlastní 120 kusů zakladatelských akcií Fondu.

Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou HELSKE LIMITED

Název společnosti	IČO	Sídlo
HELSKE SUSTAINED HPC, a.s.	086 19 620	28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava
Helske s.r.o.	47 211 253	Kukuričná 1, Bratislava - městská část Nové Mesto
Helske FACILITY, s.r.o.	51 651 262	Kukuričná 1, Bratislava - městská část Nové Mesto
Helske PROPERTY, s.r.o.	51 651 165	Kukuričná 1, Bratislava - městská část Nové Mesto
Helske GmbH	HRB 245 540	Adams-Lehmann-Str. 56, D-80797 München
Helske 1, s.r.o.	52 024 962	Kukuričná 1, Bratislava - městská část Nové Mesto
Helske 8, s.r.o.	52 025 934	Kukuričná 1, Bratislava - městská část Nové Mesto
Helske 21, s.r.o.	52 026 582	Kukuričná 1, Bratislava - městská část Nové Mesto
Helske 22, s.r.o.	52 026 604	Kukuričná 1, Bratislava - městská část Nové Mesto
Helske 23, s.r.o.	52 026 639	Kukuričná 1, Bratislava - městská část Nové Mesto
Helske 24, s.r.o.	52 026 680	Kukuričná 1, Bratislava - městská část Nové Mesto
Helske 26, s.r.o.	52 027 465	Kukuričná 1, Bratislava - městská část Nové Mesto
Helske 28, s.r.o.	52 027 848	Kukuričná 1, Bratislava - městská část Nové Mesto
Helske 30, s.r.o.	52 027 694	Kukuričná 1, Bratislava - městská část Nové Mesto
HELSKE SUSTAINED a.s.	05075033	28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava
helskeeeiche a.s.	50 328 476	Pribinova 4, Bratislava – městská část Staré Mesto 811 09
helskeahorn a.s.	50 327 704	Pribinova 4, Bratislava – městská část Staré Mesto 811 09
helskebirke, a.s.	50 862 278	Pribinova 4, Bratislava – městská část Staré Mesto 811 09
helskebuche, a. s.	50 862 049	Pribinova 4, Bratislava – městská část Staré Mesto 811 09



helsketanne, a. s.	50 897 829	Pribinova 4, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 09
helskefichte a. s.	50 327 739	Pribinova 4, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 09
helskekastanie, a. s.	50 861 701	Pribinova 4, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 09
helskekiefer a.s	50 330 730	Pribinova 4, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 09
helskelärche, a.s.	50 899 376	Pribinova 4, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 09
helskelinde, a. s.	50 862 286	Pribinova 4, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 09
helskenussbaum a.s.	50 862 197	Pribinova 4, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 09
helskepappel, a. s.	50 897 675	Pribinova 4, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 09

3. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY V RÁMCI PODNIKATELSKÉHO SSKUPENÍ

Ovládaná osoba spravuje svůj vlastní majetek, mj. za pomoci některých dalších osob ovládaných stejnou ovládající osobou.

4. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Ovládající osoba užívá standardní způsoby a prostředky ovládnání, tj. ovládnání skrze majetkový podíl na ovládané osobě, čímž přímo uplatňuje rozhodující vliv na ovládanou osobu.

5. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V ÚČETNÍM OBDOBÍ NA POPUD NEBO V ZÁJMU OSTATNÍCH PROPOJENÝCH OSOB

V Účetním období nebylo učiněno žádné jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

6. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

V Účetním období byly mezi ovládající osobou a osobou ovládanou, případně mezi osobou ovládanou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou uzavřeny následující smlouvy:

Smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou:

Smlouvy uzavřené v Účetním období

- Smlouva o nepeněžitém vkladu ze dne 11. 11. 2019 mezi fondem HELSKE SICAV, podfond HES jako nabyvatelem a HELSKE LIMITED jako vkladatelem. Předmětem vkladu byl 100% obchodní podíl ve společnosti Helske 8, s.r.o. v hodnotě 1.123.650, - EUR.

- Dne 20. 12. 2019 byla podepsána smlouva o úvěru mezi fondem HELSKE SICAV, podfond HES jako dlužníkem a HELSKE LIMITED jako věřitelem. Výše zápůjčky činila 30.000, - EUR s úrokovou sazbou 0,5 % p. a. a splatností 31. 12. 2020.
- Smlouva o nepeněžitém vkladu ze dne 29. 1. 2020 mezi fondem HELSKE SICAV, podfond HES jako nabyvatelem a HELSKE LIMITED jako vkladatelem. Předmětem vkladu byl 100% obchodní podíl ve společnosti Helske PROPERTY, s.r.o. v hodnotě 4.167.800, - EUR.
- Dne 30. 6. 2020 byla podepsána smlouva o úvěru mezi fondem HELSKE SICAV, podfond HES jako dlužníkem a HELSKE LIMITED jako věřitelem. Výše zápůjčky činila 20.000, - EUR s úrokovou sazbou 0,5 % p. a. a splatností 31. 12. 2021.

Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

- Sledované Účetní období je prvním účetním obdobím Fondu.

Smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami

Smlouvy uzavřené v Účetním období

V Účetním období nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami.

Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

- Sledované Účetní období je prvním účetním obdobím Fondu.

Z žádné ze smluv uzavřených a platných mezi Propojenými osobami, jak jsou uvedeny výše, nevznikla ovládané osobě žádná újma.

7. POSOUZENÍ TOHO, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBĚ ÚJMA A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ

S ohledem na právní vztahy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních jednání či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých ovládanou osobou v Účetním období v zájmu nebo na popud jednotlivých Propojených osob nevznikla Ovládané osobě žádná újma. Z tohoto důvodu nedochází ani k posouzení jejího vyrovnání.

8. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH ZE VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Ovládaná osoba nemá žádné výhody ani nevýhody, které by vyplývaly z výše uvedených vztahů mezi Propojenými osobami. Vztahy jsou uzavřeny za stejných podmínek jako s jinými osobami, pro žádnou stranu neznamenaají neoprávněnou výhodu či nevýhodu a pro ovládanou osobu z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

9. PROHLÁŠENÍ

Statutární orgán Fondu prohlašuje, že údaje uvedené v této zprávě jsou úplné, průkazné a správné.



V Praze dne 31. 12. 2020



HELSKE SICAV a.s.

AVANT investiční společnost, a.s.

člen představenstva

JUDr. Petr Krátký

pověřený zmocněnec

Účetní závěrka k 30. 09. 2020

HELSKE SICAV a.s.

Účetní jednotka: HELSKE SICAV a.s.
Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8 – Karlín, PSČ 186 00
Předmět podnikání: činnost investičního fondu
kvalifikovaných investorů
Okamžik sestavení účetní závěrky: 13. 1. 2021

ROZVAHA k 30. 9. 2020

Kč	Poznámka	30. 9. 2020
AKTIVA		
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank 4	120
Aktiva celkem		120

Kč	Poznámka	30. 9. 2020
PASIVA		
8	Základní kapitál	120
	z toho: a) splacený základní kapitál 5	120
Vlastní kapitál celkem		120
Pasiva celkem		120



PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

k 30. 9. 2020

Kč	Poznámka	30. 9. 2020
Podrozvahová aktiva		120
8	Hodnoty předané k obhospodařování	7 120

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

od 14. 8. 2019 do 30. 9. 2020

Kč	Poznámka	od 14. 8. 2019 do 30. 9. 2020
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	6 0
23	Daň z příjmů	0
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	6 0

Fond v daném účetním období negeneroval žádné výnosy ani náklady.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA OBDOBÍ OD 14. 8. 2019 DO 30. 9. 2020

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 14. 8. 2019	120	0	0	0	0	0	0	120
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 30. 9. 2020	120	0	0	0	0	0	0	120



Příloha účetní závěrky k 30. 9. 2020

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
AVANT IS	AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	HELSKE SICAV a.s., IČO: 084 12 472, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 24616
Podfond	HELSKE, podfond HES, NID: 751 61 532 HELSKE, podfond HPC, NID: 751 61 524
Účetní období	Období od 14. 8. 2019 do 30. 9. 2020

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s.
Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
ZDP	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Charakteristika a hlavní aktivity Fondu

HELSKE SICAV a.s. (dále jen „Fond“), IČO: 084 12 472, který je fondem kvalifikovaných investorů shromažďujícím peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů, (tj. osob uvedených v § 272 odst. 1 ZISIF), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve statutech jednotlivých podfondů.

Údaje o vzniku

Fond byl založen přijetím stanov akciové společnosti v souladu se ZOK a ZISIF. Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 24616 dne 14. 8. 2019. Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Fond je oprávněn vytvářet podfondy a každý z vytvořených podfondů má vlastní investiční strategii, která je uvedena v samostatném statutu takového vytvořeného podfondu. V roce 2019 Fond vytvořil podfondy s názvy HELSKE, podfond HPC a HELSKE, podfond HES, které mají samostatné výroční zprávy.

Údaje o cenných papírech Fondu

Základní zapisovaný kapitál: 120 Kč

Zakladatelské akcie: 120 kusů kusových akcií na jméno v zaknihované podobě

Předmět podnikání Fondu

Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů podle ZISIF, vykonávána na základě rozhodnutí České národní banky č.j.: 2019/077829/CNB/570, na základě, kterého byl Fond zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností k datu 10. 7. 2019.

Sídlo Podfondu

Pobřežní 620/3
Praha 8
PSČ 186 00
Česká republika

Identifikační údaje:

IČO: 084 12 472

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 24616

Statutární orgány Fondu

Účetní jednotka HELSKE SICAV a.s. je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněna obhospodařovat a administrovat tento Fond. Touto osobou je společnost AMISTA investiční společnost, a.s.

Statutární ředitel: AMISTA investiční společnost, a.s.
IČO: 274 37 558
Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

(od 14. 8. 2019)

Společnost zastupuje vždy statutární ředitel prostřednictvím svého pověřeného zmocněnce či více pověřených zmocněnců. Pokud jsou pověřenými zmocněnci pouze Pověření zmocněnci typu A, může každý jednat samostatně.



Pokud jsou pověřenými zmocněnci Pověřený zmocněnci typu A i B, musí Pověřený zmocněnec typu A vždy jednat společně s Pověřeným zmocněncem typu B a naopak.

Zastoupení právnické osoby:	Ing. Ondřej Horák , dat. nar. 1. 8. 1979 Pověřený zmocněnec typu A	(od 14. 8. 2019)
	Ing. Petr Janoušek , dat. nar. 22. 2. 1973 Pověřený zmocněnec typu A	(od 14. 8. 2019)
	Mgr. Pavel Bareš , dat. nar. 23. 9. 1977 Pověřený zmocněnec typu A	(od 14. 8. 2020)
Předseda správní rady:	Matej Rusňák , dat. nar. 12. 8. 1984 F. Urbánka 2703/20B, Spišská Nová Ves, PSČ 05201, Slovenská republika	(od 14. 8. 2019)
Člen správní rady:	Ing. Alžbeta Arpášová , dat. nar. 28. 4. 1977 Majerníkova 3565/1B, Bratislava-Karlova Ves, PSČ 84105, Slovenská republika	(od 14. 8. 2019)

Změny v obchodním rejstříku

V obchodním rejstříku došlo během sledovaného účetního období od 14. 8. 2019 do 30. 9. 2020 pouze ke změnám trvalého bydliště pověřených zmocněnců Mgr. Pavla Bareše a Ing. Ondřeje Horáka.

Po skončení účetního období došlo ke dni 22. 12. 2020 ke změnám v obchodním rejstříku, které souvisí se změnou obhospodařovatele, resp. statutárního orgánu Fondu a jsou blíže popsány v části 12 této účetní závěrky.

Informace k akciím a investičnímu cíli Podfondu

Akcie Fondu mohou být pořízovány pouze kvalifikovanými investory.

Investičním cílem Fondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úroveň výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic umístěných ve Fondu nebo v příslušných podfondech vytvořených Fondem. Fond se řídí svým statutem.

Informace k účetní závěrce

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se Zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech nepřetržitého trvání účetní jednotky, 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 MF ČR č. 501/2002 Sb. ze dne 6. 11. 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Fond není subjektem veřejného zájmu podle § 1a Zákona o účetnictví, zároveň je kategorizován podle § 1b odst. 1 Zákona o účetnictví jako mikro účetní jednotka a malá skupina účetních jednotek, která nemá povinnost sestavovat účetní závěrku metodou konsolidace, a proto je účetní závěrka nekonsolidovaná a sestavena za Účetní období.



2 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka společnosti byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání účetní jednotky a byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

A. Den 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, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou v okamžiku sjednání obchodu zařazeny do majetku Fondu.

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

B. Zakladatelské akcie

O zakladatelských akciích je účtováno v den jejich převodu na majetkový účet investora při vzniku Fondu, resp. při změně výše základního kapitálu.

C. Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

D. Spřízněné strany

Fond definoval své spřízněné strany v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran následovně:

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:

a) strana

- i) ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládáním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky);
- ii) má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo
- iii) spoluovládá takovouto účetní jednotku;

b) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;

c) strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem;

d) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;

e) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo d);

f) strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spoluovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivec patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednotlivec.

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

3 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané Fondem se v období od 14. 8. 2019 do 30. 9. 2020 nezměnily.

4 POKLADNÍ HOTOVOST

Kč	30. 9. 2020
Pokladní hotovost	120
Celkem	120

Fond v průběhu účetního období zrušil účet vedený u UniCredit Bank, a.s. vedený v české měně, který sloužil pouze pro splacení základního kapitálu a následně převedl celý zůstatek ve výši 120 Kč na pokladnu.

5 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Jméno	IČO	Počet akcií (ks)	Podíl na fondu (%)
Helske 25, s.r.o.	520 27 228	120	100 %
Celkem		120	100 %

Základní kapitál ve výši 120 Kč byl zcela splacen. Počet zakladatelských akcií se od začátku účetního období nezměnil a k datu sestavení účetní závěrky zůstává ve výši 120 ks.

6 ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Fond za sledované účetní období negeneroval žádný výsledek hospodaření. Veškeré případné náklady a výnosy týkající se Fondu byly v souladu se statutem Fondu přiřazeny jednotlivým Podfondům, na kterých probíhá investiční činnost.

S ohledem na specifické postavení Fondu a jeho Podfondů, kdy Fond zajišťuje toliko právní subjektivitu a možnost existence Podfondů a sám žádnou jinou činnost na vlastní účet nevyvíjí, nese i správní náklady výhradně Podfond. Fond ani jednotlivé Podfondy neměly v průběhu sledovaného účetního období žádné zaměstnance.

7 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Kč	30. 9. 2020
Hodnoty předané k obhospodařování	120
Celkem	120

Fond vykazoval k 30. 9. 2020 výše uvedené hodnoty předané k obhospodařování společnosti AMISTA IS k obhospodařování.

8 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

S ohledem na skutečnost, že Fond nevykazuje žádné výnosy ani náklady, nevznikla mu povinnost k dani z příjmů.

9 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

K 30. 9. 2020 Fond neevidoval žádné transakce se spřízněnými stranami.

10 FINANČNÍ NÁSTROJE, VYHODNOCENÍ RIZIK

Fond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny blíže podrobně popsány ve statutu Fondu. Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Fondu je strategie řízení těchto rizik vykonávaná prostřednictvím oddělení řízení rizik nezávisle na řízení portfolia. Prostřednictvím této strategie obhospodařovatel vyhodnocuje, měří, omezuje a reportuje jednotlivá rizika. V rámci strategie řízení rizik jsou sledovaná rizika roztříděna tak, aby bylo zabezpečeno, že jsou sledována a vhodně ošetřena rizika nejméně v oblastech rizik koncentrace, rizika nedostatečné likvidity, rizik protistran, tržních a operačních rizik.

Tržní riziko

Pro posouzení současné a budoucí finanční situace mají z uvedených kategorií největší význam tržní rizika. Tržní riziko vyplývá z vlivu změny vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Fondu. Tento vývoj závisí na změnách makroekonomické situace a je do značné míry nepředvídatelný. Význam tohoto rizika se dále zvyšuje tím, že Fond je fondem kvalifikovaných investorů zaměřeným v souladu se svým investičním cílem, uvedeným ve statutu Fondu, na specifickou oblast investic, a tedy dochází i k zvýšení rizika koncentrace. Za této situace mohou selhat tradiční modely moderního řízení tržního rizika portfolia směřující k maximalizaci výnosu při minimalizaci rizika. Tyto modely předpokládají minimalizaci rizika zejména diverzifikací portfolia, jejíž míra je však v portfoliu Fondu, s ohledem na uvedené zaměření na úzkou investiční oblast, nutně menší. I když ve sledovaném období nedošlo k významným dopadům expozice Fondu vůči tržnímu riziku do jeho finanční situace je, s ohledem na uvedené, nutno zdůraznit, že historická výkonnost není zárukou a dostatečným měřítkem výkonnosti budoucí.

Riziko nedostatečné likvidity

Vedle tržního rizika Fond vystaven také riziku nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že Fond nebude schopen dostát svým závazkům v okamžik, kdy se stanou splatnými. Fondu mohou vznikat závazky z jeho provozní činnosti (např. závazky vůči depozitáři, auditorům, znalcům), investiční činnosti (např. úhrada kupní ceny za nabývané aktivum), případně také ve vztahu k investorům Fondu z titulu žádosti o odkup cenných papírů, pokud to statut či povaha Fondu umožňuje.

Při řízení rizika nedostatečné likvidity vychází Fond z nastaveného limitu pro minimální výši likvidního majetku vyplývajícího ze statutu Fondu, kterým je definována minimální výše likvidního majetku držená po celou dobu fungování Fondu. Současně sleduje Fond vzájemnou vyváženost objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Fond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvídatelné závazky. V praxi tak Fond před uzavřením každého smluvního vztahu, ze kterého by mohl vyplývat závazek, a následně pak po celou dobu, než dojde ke splacení, prověřuje svoji schopnost tento závazek uhradit dle výše uvedeného postupu, aby nedošlo k ohrožení činnosti Fondu v důsledku nedostatečné likvidity a k poškození zájmů zainteresovaných stran.

Úrokové riziko

S ohledem na možnost Fondu nabývat do svého majetku úročená aktiva a zároveň mít úročené závazky (typicky se jedná o poskytnuté úvěry na straně aktiv či přijaté úvěry na straně pasiv), je Fond v rámci své činnosti vystaven úrokovému riziku, resp. nesouladu mezi úročenými aktivy a úročenými pasivy a dále pak riziku spojenému s pohybem úrokových sazeb.



Při řízení úrokového rizika se snaží Fond udržovat pozitivní úrokový gap, tedy stav, kdy hodnota úrokově citlivých aktiv přesahuje hodnotu stejně úrokově citlivých pasiv. Při nabytí úrokového aktiva do majetku Fondu je porovnáván úrokový výnos a citlivost za změnu úrokových sazeb s aktuálními úrokovými aktivy a pasivy při zohlednění očekávaného budoucího vývoje. V případě potřeby je úrokové riziko zajišťováno např. úrokovým swapem či jiným nástrojem v závislosti na konkrétní situaci při zohlednění nákladů na zajištění.

Měnové riziko

Aktiva Fondu stejně jako jeho pasiva mohou být denominována v různých měnách, Fond tak může být vystaven během své činnosti měnovému riziku prostřednictvím kurzových rozdílů. Pokud je to možné, snaží se Fond měnové riziko eliminovat vyvážeností aktiv a pasiv denominovaných ve stejných měnách tak, aby případná změna hodnoty aktiv v důsledku pohybu měnového kurzu byla kompenzována změnou hodnoty pasiv. Pokud Fond není schopen dosáhnout vyváženosti, využívá s ohledem očekávaný budoucí vývoj a aktuální tržní podmínky nástroje pro zajištění měnového rizika – měnové forwardy, swapy či jiné nástroje dle potřeby. Cílem těchto operací je omezit negativní vliv kurzových rozdílů na majetek/závazky Fondu. Měnové riziko vzniká nejčastěji v rámci investiční činnosti Fondu a po praktické stránce je řízeno hned při jeho vzniku, kdy je zjišťován dopad transakce na devizovou pozici Fondu a zároveň určen způsob, jakým bude řízeno, a to při zohlednění aktuální a očekávané budoucí devizové pozice Fondu, předpokládaném vývoji měnového kurzu a nákladů na zajištění tohoto rizika.

Riziko protistrany

Riziko protistran je ošetřeno vymezením povolených protistran pro obchody s finančními instrumenty a standardními mechanismy zajišťujícími bezrizikové vypořádání obchodu v ostatních případech. Riziko je řízeno při každé transakci realizované Fondem, kdy jsou prověřovány možné negativní dopady na Fond vyplývající z vypořádání jeho transakcí.

11 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRY

COVID-19

V květnu 2020 došlo k ukončení nouzového stavu v souvislosti s COVID-19 a bylo zahájeno postupné uvolňování přijatých opatření. Za účelem povzbuzení ekonomické aktivity pokračovaly podpůrné programy zaměřené primárně na podnikatele. Na přelomu srpna a září 2020 začalo docházet k postupnému zhoršování situace a růstu počtu nakažených, což je v souladu s predikcemi druhé vlny šíření. V návaznosti na tento vývoj dochází k opětovnému postupnému zpřísňování opatření s cílem omezit šíření viru. I přes dřívější prohlášení Vlády České republiky, že nedojde opět k širšímu omezení ekonomického charakteru v rozsahu, jako tomu bylo na začátku pandemie v období od března do května roku 2020, došlo k tomuto omezení během podzimu 2020. Navzdory těmto prohlášením a nastalému ekonomickému omezení nelze dopředu vývoj šíření viru odhadnout a také nelze odhadnout délku trvání výrazného omezení ekonomické aktivity se všemi souvisejícími negativními dopady.

Obhospodařovatel Fondu zvážil aktuální vývoj šíření viru COVID-19 včetně potenciálních dopadů na Fond a dospěl k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Účetní závěrka k 30. září 2020 byla zpracována za předpokladu, že účetní jednotka bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Fond neidentifikoval žádné okolnosti spojené s COVID-19, které by mohly přímo ovlivnit aktuální strategii Fondu, jeho cíle, provoz či finanční výkonnost. Fond doposud nepodal žádnou žádost o veřejnou podporu v souvislosti s dopady COVID-19.

Změny v obchodním rejstříku

Po datu účetní závěrky došlo na základě rozhodnutí valné hromady společnosti HELSKE SICAV a.s. ze dne 16. 12. 2020 ke změně stanov společnosti, ke změně statutárního orgánu společnosti a ke změně dozorčího orgánu společnosti. Novým statutárním orgánem společnosti je od výše uvedeného data její představenstvo, které má jediného člena – právnickou osobu AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00



Praha 8. Právníckou osobu při výkonu funkce zastupuje JUDr. Petr Krátký. Novým dozorčím orgánem společnosti je dozorčí rada, která má jediného člena, kterým je Matej Rusňák. Tyto skutečnosti byly dne 22. 12. 2020 zapsány do obchodního rejstříku.

Od 16. 12. 2020 účetní jednotka HELSKE SICAV a.s. je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněna obhospodařovat a administrovat tento Fond. Touto osobou je společnost AVANT investiční společnost, a.s.

Na základě rozhodnutí nového statutárního orgánu Fondu ze dne 23. 12. 2020 byl zrušen podfond HPC. Tento podfond byl s účinností k datu 30. 12. 2020 vymazán ze seznamu investičních fondů vedeným ČNB.

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by měly vliv na sestavení účetní závěrky.

V Praze dne 13. 1. 2021



HELSE SICAV a.s.
AVANT investiční společnost, a.s.
člen představenstva
JUDr. Petr Krátký
pověřený zmocněnec





Zpráva auditora



Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky

k 30. září 2020

HELSKE SICAV a.s.

Praha, leden 2021



Údaje o auditované účetní jednotce

Název účetní jednotky:	HELSKE SICAV a.s.
Sídlo:	Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8
Zápis proveden u:	Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem:	oddíl B, číslo vložky 24616
IČO:	084 12 472
Statutární orgán:	AVANT investiční společnost, a.s., jediný člen představenstva, při výkonu funkce zastupuje: JUDr. Petr Krátký, dat. nar. 4. ledna 1975, bytem Švabinského 816/46, Chodov, 149 00 Praha 4
Předmět činnosti:	činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ust. § 95 odst. 1 písm. a) zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
Ověřované období:	14. srpna 2019 až 30. září 2020
Příjemce zprávy:	akcionáři společnosti

Údaje o auditorské společnosti

Název společnosti:	NEXIA AP a.s.
Evidenční číslo auditorské společnosti:	č. 096
Sídlo:	Sokolovská 5/49, 186 00 Praha 8 Karlín
Zápis proveden u:	Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem:	oddíl B, číslo vložky 14203
IČO:	481 17 013
DIČ:	CZ48117013
Telefon:	+420 221 584 302
E-mail:	nexiaprague@nexiaprague.cz
Odpovědný auditor:	Ing. Jakub Kovář
Evidenční číslo auditora:	č. 1959



Zpráva nezávislého auditora

akcionářům investičního fondu HELSKE SICAV a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky investičního fondu **HELSKE SICAV a.s.** (dále také „účetní jednotka“ či „investiční fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30. 09. 2020, podrozvahových položek, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv investičního fondu **HELSKE SICAV a.s.** k 30. 09. 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za účetní období končící 30. 09. 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 účetní jednotce 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.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 1. přílohy účetní závěrky k 30. 9. 2020, která popisuje, že účetní jednotka vznikla zápisem do obchodního rejstříku ke dni 14. 8. 2019. Z tohoto důvodu byla účetní závěrka investičního fondu k 30. 9. 2020 sestavena za období od 14. 8. 2019 do 30. 9. 2020. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

Představenstvo 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 představenstvo povinno posoudit, zda je účetní jednotka schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení účetní jednotky nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada.

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 vedením účetní jednotky.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem účetní jednotky relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti vedení účetní jednotky uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky vedením účetní jednotky a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost účetní jednotky 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 účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti účetní jednotky nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Účetní jednotka ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.



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

V Praze dne 27. ledna 2021



Ing. Jakub Kovář
evidenční číslo auditora 1959
NEXIA AP a.s.
evidenční číslo auditorské společnosti 096

