



## Výroční zpráva fondu

SKGT Fund investiční fond SICAV, a.s.

za období od 19. 12. 2018 – 31. 12. 2019

(„výroční zpráva“)

## Obsah

1. Základní údaje o fondu a účetním období .....	4
2. Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu (§436 odst. 2 ZOK a §234 odst. 1 písm. c), d) a e) ZISIF).....	4
3. Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ).....	5
4. Informace o předpokládaném vývoji fondu (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ).....	5
5. Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku fondu v účetním období (§234 odst. 1 písm. b) ZISIF).....	5
6. Údaje o podstatných změnách statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF) .....	5
7. Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF a Článek 107 AIFMR) .....	5
a) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem .....	6
b) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem .....	6
8. Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF) .....	6
9. Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) fondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (Příloha č. 2 písm. a) VoBÚP).....	6
10. Identifikační údaje depozitáře a custody fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP).....	7
11. Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP).....	7
12. Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP) .....	7
13. Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP).....	7
14. Vývoj hodnoty investiční akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP) .....	8
15. 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 (Příloha č. 2 písm. g) VoBÚP).....	8
16. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcií (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP).....	8
17. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP) .....	8
18. Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ) .....	9
Příloha č. 1 – Zpráva auditora .....	1
Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF).....	1
Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK) .....	1
1. Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK) .....	1
2. Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. d) ZOK) .....	2

3. Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK) .....	2
4. Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK) .....	2
5. Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK) .....	2
Příloha č. 4 – Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP) .....	4

## Použité zkratky:

AIFMR	NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled
VoBÚP	Vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)
ZoÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví

## 1. Základní údaje o fondu a účetním období

Název fondu:	SKGT Fund investiční fond SICAV, a.s.
IČ:	077 42 797
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
Typ fondu:	Fond kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem
Obhospodařovatel:	AVANT investiční společnost, a.s.
IČ:	275 90 241
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
Poznámka:	Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit. Obhospodařovatel vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF.
Účetní období:	19. 12. 2018 – 31. 12. 2019 (prodloužené účetní období)

## 2. Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu (§436 odst. 2 ZOK a §234 odst. 1 písm. c), d) a e) ZISIF)

Fond vznikl dne 19.12.2018 a v průběhu prodlouženého účetního období nezačal investiční činnost.

Investičním cílem Fondu je trvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to zejména na základě investic do majetkových účastí v kapitálových obchodních společnostech, dluhových cenných papírů a poskytování úvěrů. Záměrem fondu bylo získávání podílů ve slovenských SME a jejich financování prostřednictvím úvěrů, a to s finanční podporou Evropského Investičního Fondu (EIF). Finanční podporu EIF se Fondu nepodařilo získat a nedošlo tak k naplnění záměru. Fondu se v účetním období nepodařilo naplnit požadavek minimální výše fondového kapitálu dle § 280 ZISIF.

K 31. 12. 2019 měl fond celková aktiva ve výši 75 tis. Kč, z toho investiční aktiva ve výši 8 tis. Kč a neinvestiční aktiva ve výši 67 tis. Kč. Celkový vlastní kapitál fondu byl ke dni 31. 12. 2019 záporný a jeho výše byla -332 tis. Kč, z toho investiční vlastní kapitál činil záporných 400 tis. Kč a neinvestiční vlastní kapitál činil kladných 68 tis. Kč. Hospodářský výsledek za účetní období byl uzavřen se ztrátou ve výši 1.462 tis. Kč, z toho ztráta z investičního majetku činila 1.429 tis. Kč a ztráta z neinvestičního majetku činila 33 tis. Kč. Zapisovaný základní kapitál činí 3.920,- EUR a je plně splacen. Hodnota investičních akcií je vyjádřena v Euro a ke konci účetního období byla nulová. Důvodem poklesu hodnoty byly chybějící výnosy z důvodu nezačínání investiční činnosti fondu při trvání správních nákladů.

Ukazatel	Účetní období
Celkové NAV fondu z investiční činnosti	-400 tis. Kč
Celkový počet investičních akcií	40 tis. ks
Počet nově vydaných investičních akcií	40 tis. ks
Počet odkoupených investičních akcií	0 ks
Podíl fondového kapitálu (FK) na jednu akcií	N/A (záporný FK)

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

Ve fondu nenastaly po rozvahovém dni žádné významné finanční ani nefinanční skutečnosti.

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

Ze strany administrátora je intenzivně řešena situace záporného investičního vlastního kapitálu a jeho minimální velikosti v ekvivalentu 1,25 mil. EUR po 1. roce od vzniku fondu, a to zejména těmito způsoby:

- navýšením investičního vlastního kapitálu ze strany stávajících akcionářů, a to buď poskytnutím příplatku do investičního fondového kapitálu nebo úpisem investičních akcií a následným nákupem emise dluhopisů vydaných spol. IS Capital nebo následně v průběhu roku 2020 úpisem investičních akcií za účel realizací investic do majetkových účastí ve výrobní společnosti v hodnotě cca 12 mil. EUR a majetkové účasti ve společnosti poskytující zdravotnické služby (laboratoř), nebo
- převodem fondu na jiného akcionáře, který navýší investiční vlastní kapitál na požadovanou zákonnou výši, nebo
- žádostí o výmaz fondu ze seznamu fondů, a tedy převodem společnosti na běžnou akciovou společnost.

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

Obhospodařovatel vykonával v průběhu účetního období ve vztahu k fondu standardní činnost dle statutu fondu.

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

V průběhu účetního období nedošlo k žádné změně stanov a statutu fondu.

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

Obhospodařovatel fondu vytvořil systém pro odměňování svých zaměstnanců, včetně vedoucích osob, kterým se stanoví, že odměna je tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření obhospodařovatele a hodnocení výkonu příslušného zaměstnance.

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

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

- a) členové představenstva a dozorčí rady,
- b) ředitelé správy majetku

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

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

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

Pevná složka odměn:	566 725 Kč
Pohyblivá složka odměn:	0 Kč
Počet příjemců:	46
Odměny za zhodnocení kapitálu:	0 Kč

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

Odměny vedoucích osob:	62 103 Kč
Počet příjemců:	4
Odměny ostatních zaměstnanců:	504 622 Kč
Počet příjemců:	42

Odměna za zhodnocení kapitálu fondu nebyla v účetním období vyplacena.

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

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

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

Jméno a příjmení:	Mgr. Robert Robek
Další identifikační údaje:	Datum narození 7. 9. 1970 bytem Útulná 506/17, 108 00 Praha 10
Výkon činnosti portfolio manažera pro fond:	19. 12. 2018 - 31. 12. 2019

**Znalosti a zkušenosti portfolio manažera**

Magisterský titul na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze – obor Právo a právní věda. Držitel makléřské licence vydané ČNB pro obchodování s cennými papíry, s praxí v oblasti nemovitostí a s několikaletou zkušeností se správou fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením na cenné papíry, nemovitosti, pohledávky a majetkové účasti.

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

Název:	Komerční banka, a.s.
IČO:	453 17 054
Sídlo:	Praha 1, Na Příkopě 33 č.p. 969, PSČ 114 07
Výkon činnosti depozitáře pro fond:	celé účetní období

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

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

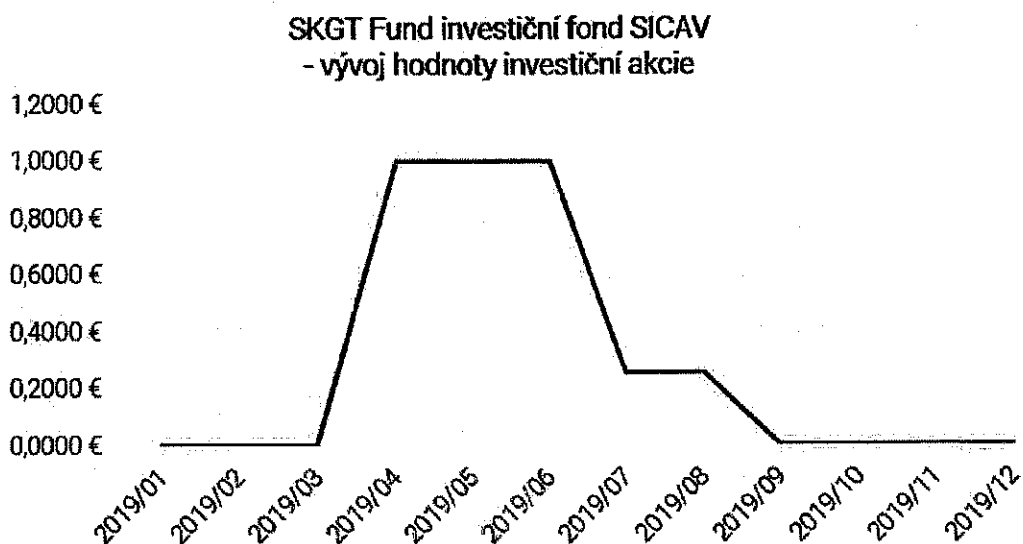
**12. Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)**

Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

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

Tato informace je obsahem přílohy č. 4 této výroční zprávy.

## 14. Vývoj hodnoty investiční akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP)



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

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

Fond neevduje žádné soudní nebo rozhodčí spory.

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

Fond v účetním období nevyplatil podíl na zisku ani zálohu na podíl na zisku.

## 17. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP)

Odměna obhospodařovateli:	942 258 CZK
Úplata depozitářů:	381 150 CZK
Úplata hlavnímu podpůrci:	0 CZK
Odměna auditora:	42 500 CZK

## Údaje o dalších nákladech či daních:

Poplatky a Provize	17 806 CZK
Právní a notářské služby	27 190 CZK
Ostatní správní náklady	20 733 CZK
Náklady z deviz. operací	35 612 CZK



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

Fond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Fond nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí.

Fond nemá zaměstnance a není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

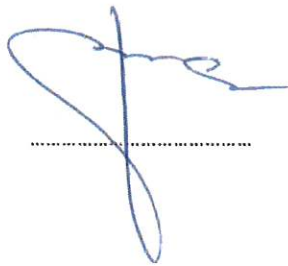
Fond nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Zpracoval: Mgr. Robert Robek

Funkce: pověřený zmocněnec

Dne: 31. 3. 2019

Podpis:



Příloha č. 1 – Zpráva auditora

## Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům společnosti SKGT Fund investiční fond SICAV, a.s.

### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti SKGT Fund investiční fond SICAV, a.s., se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, identifikační číslo 07742797, (dále také společnost) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2019, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 19.12.2018 do 31.12.2019 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 společnosti SKGT Fund investiční fond SICAV, a.s. k 31.12.2019 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 19.12.2018 do 31.12.2019, 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 společnosti 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, že společnost nespĺňuje minimální zákonnou výši fondového kapitálu po uplynutí 12 měsíců ode dne vzniku investičního fondu dle požadavku §280 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech a na bod 30 přílohy účetní závěrky, ve které společnost popisuje řešení této situace.

Dále upozorňujeme na bod 35 přílohy účetní závěrky popisující rizika, která plynou z nedodržení výše jmenovaného požadavku na minimální zákonnou výši fondového kapitálu po uplynutí 12 měsíců ode dne vzniku investičního fondu.

Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

## 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 statutární ředitel společnosti.

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 nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné 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 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 společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

## Odpovědnost statutárního ředitele a správní rady společnosti za účetní závěrku

Statutární ředitel společnosti 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární ředitel společnosti povinen posoudit, zda je společnost 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 statutární ředitel plánuje zrušení společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve společnosti odpovídá správní rada.

## Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

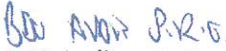
Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné 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 společnosti 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 statutární ředitel společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním ředitelem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost 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 statutárního ředitele a správní 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 31.3.2020

Auditorská společnost:

  
BDO Audit s. r. o.  
evidenční číslo 018

Statutární auditor:

  
Lukáš Hendrych  
evidenční číslo 2169

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

Subjekt: SKGT Fund investiční fond SICAV, a.s.  
 Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600  
 Identifikační číslo: 07742797  
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky  
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2019

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2019

(v tisících Kč)

	Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
		<i>INVESTIČNÍ</i>	<i>NEINVESTIČNÍ</i>	<i>CELKEM FOND</i>	<i>CELKEM FOND</i>
5	Náklady na poplatky a provize	16	2	18	
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-28	-2	-30	
9	Správní náklady (Σ)	1 385	29	1 414	
	b) ostatní správní náklady	1 385	29	1 414	
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-1 429	-33	-1 462	
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-1 429	-33	-1 462	

Sestaveno dne: 31.3.2020

Sestavil: Michala Mrázová

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Robert Robek  
 zmocněnec statutárního orgánu  
 AVANT investiční společnost, a.s.



Subjekt: SKGT Fund investiční fond SICAV, a.s.  
 Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600  
 Identifikační číslo: 7742797  
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky  
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2019

## ROZVAHA

ke dni: 31.12.2019

(v tisících Kč)

	AKTIVA	Poslední den rozhodného období (brutto)	Korekce	Poslední den rozhodného období (netto)	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
		<u>INVESTIČNÍ</u>	<u>INVESTIČNÍ</u>	<u>INVESTIČNÍ</u>	<u>NEINVESTIČNÍ</u>	<u>CELKEM FOND</u>	<u>CELKEM FOND</u>
	<b>Aktiva celkem (Σ)</b>	8		8	67	75	101
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	8		8	67	75	101
	v tom: a) splatné na požádání	8		8	67	75	101

	PASIVA	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období	
		<u>INVESTIČNÍ</u>	<u>NEINVESTIČNÍ</u>	<u>CELKEM FOND</u>	<u>CELKEM FOND</u>	
	<b>Pasiva celkem (Σ)</b>	8		67	75	101
4	Ostatní pasiva		408	-1	407	
8	Základání kapitál (Σ)			101	101	101
	z toho: a) splacený základní kapitál			101	101	101
9	Emisní ažio			-2	-2	
12	Kapitálové fondy		1 029		1 029	
13	Oceňovací rozdíly (Σ)			2	2	
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		-1 429	-33	-1 462	
16	<b>Vlastní kapitál (15+18+19+23+24+25+30+31)</b>		-400	68	-332	101

Sestaveno dne: 31.3.2020

Sestavil: Michaela Mrázová

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Robert Robek

zmocněnec statutárního orgánu

AVANT investiční společnost, a.s.

Subjekt: SKGT Fund investiční fond SICAV, a.s.

Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha, Karlín

Identifikační číslo: 07742797

Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2019

## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2019

(v tisících Kč)

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 19.12.2018	101	0	0	0	0	0	0	101
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	-2	0	0	2	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-1 462	-1 462
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	1029	0	0	1029
Zůstatek k 31.12.2019	101	0	-2	0	1 029	2	-1 462	-332

Sestaveno dne: 31.3.2020

Sestavil: Michaela Mrázová

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Robert Robek

zmocněnec statutárního orgánu  
AVANT investiční společnost, a.s.

Subjekt: SKGT Fund investiční fond SICAV, a.s.  
Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600  
Identifikační číslo: 07742797  
Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a  
fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2019

### PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

ke dni: 31.12.2019

(v tisících Kč)

	Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
8	Hodnoty předané k obhospodařování	75	

Sestaveno dne: 31.3.2020	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Michaela Mrázová	Mgr. Robert Robek zmocněnec statutárního orgánu AVANT investiční společnost, a.s.

## 1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

SKGT Fund investiční fond SICAV, a.s. („Investiční Fond“ nebo „Fond“ nebo „Společnost“) byl založen podle zakladatelské listiny ze dne 15. 11. 2018, v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“). Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 19. 12. 2018.

Fond byl dne 6. 12. 2018 na základě § 514 ZISIF ve spojení s § 513 odst. 1 písm. b), c) a e) ZISIF zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou podle § 597 písm. a) ZISIF.

Předmět podnikání Fondu

- Činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Společnost patří do kategorie subjektů kolektivního investování a zabývá se trvalým zhodnocováním prostředků vložených akcionáři do společnosti, konkrétně pak zejména do majetkových účastí v kapitálových obchodních společnostech, dluhových cenných papírů a poskytování úvěrů, a to jak na území České republiky, tak i v rámci Evropské unie, případně v jejím sousedství.

Obhospodařovatelem Fondu (ve smyslu § 5 odst. 1 ZISIF) a jeho administrátorem (ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF) je počínaje 21. 12. 2018 AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241. AVANT investiční společnost, a.s. byla na základě rozhodnutí zakladatelů Fondu ze dne 15. 11. 2018 jmenována individuálním statutárním orgánem Fondu, tj. Fond je oprávněn se v souladu s § 9 odst. 1 ZISIF obhospodařovat prostřednictvím této osoby.

Sídlo Investičního Fondu:

Rohanské nábřeží 671/15  
186 00 Praha 8  
Česká republika

**Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2019:**

### Statutární orgán:

Statutární ředitel	AVANT investiční společnost, a.s.	od 19. 12. 2018
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA	od 19. 12. 2018
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Robert Robek	od 19. 12. 2018

### Správní rada:

Člen správní rady	Mgr. Karel Kromíchal	od 19. 12. 2018
-------------------	----------------------	-----------------

K 31. 12. 2019 byla jediným akcionářem společnost ISC Sidon, s.r.o., IČ: 509 56 817.

V rozhodném období nedošlo k žádným změnám v obchodním rejstříku.

Fond neměl ve sledovaném ani v minulém účetním období zaměstnance. Ředitel správy majetku je zaměstnancem AVANT investiční společnost, a.s. individuálního statutárního orgánu akciové společnosti, který současně vykonává funkci obhospodařovatele fondu.

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. společnost neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako částka, která se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy, a jako částka odpovídající současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry. Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi 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.

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

Akcie Fondu mohou být pořízovány pouze kvalifikovanými investory.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 Zákona shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků, nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to na základě investic do aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem bez sektorového a geografického omezení jako jsou: účasti v kapitálových obchodních společnostech a poskytování úvěrů jakožto aktiva dlouhodobě překonávající výnosy, s tím, že výnosy investic Fondu budou převážně opatřovány příjmem z úroků z poskytnutých úvěrů, dále pak ve formě pohledávek z poskytnutých úvěrů a půjček. Převážná část zisků plynoucích z portfolia Fondu bude dále re-investována.

Komerční banka, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy, jejíž poslední znění je účinné od 17. 1. 2019 (dále jen „depozitář“).

V průběhu roku 2019 Fond podnikal v souladu s právními předpisy České republiky, a to podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu fondu průběžně naplňoval tuto investiční strategii.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za účetní období 19. 12. 2018 do 31. 12. 2019 (dále též „účetní období“).

## 2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu 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 termínové operace se od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku jeho vypořádání vykazují rovněž na rozvahových a výsledkových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahových účtů 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) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Fondu do portfolia:

- a) cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelných cenných papírů,
- c) cenných papírů držených do splatnosti,
- d) dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování.

Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Při pořízení jsou dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu Fondu oceňovány reálnou hodnotou.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud společnost prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. společnost neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako částka, která se rovná míře

účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy, a jako částka odpovídající současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

K dluhovým cenným papírům drženým do splatnosti se v případě potřeby tvoří opravné položky. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovitosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

### (c) Majetek

#### ca) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 60 tis. Kč. Oceňuje se v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu.

Nehmotný majetek v ocenění do 60 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek.

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

#### cb) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 40 tis. Kč.

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související. Majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

Samostatné movité věci s dobou použitelnosti delší než jeden rok se zahrnují do dlouhodobého hmotného majetku, pokud jejich ocenění přesáhne částku 40 tis. Kč.

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

Úroky z úvěrů a půjček přijatých na pořízení dlouhodobého hmotného majetku jsou součástí finančních nákladů a nezvyšují pořizovací cenu majetku.

#### Způsob sestavení odpisového plánu:

Hodnota majetku je postupně snižována odpisy. Odpisy jsou vypočteny z ceny, ve které je majetek oceněn v účetnictví, a to na základě předpokládané doby životnosti.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku, nejdéle do 60 měsíců.

Nehmotný majetek v ocenění do 60 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek a je odepsán při pořízení do nákladů.

Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku, nejdéle do 600 měsíců.

Dlouhodobý hmotný majetek v ocenění nepřevyšujícím 40 tis. Kč je odepsán při pořízení do nákladů.

#### cc) Majetek jako investiční příležitost

Majetek jako možná investiční příležitost jsou především nemovitosti držené společností s cílem dlouhodobého kapitálového zhodnocení.

Prvotní ocenění investice je na základě pořizovacích nákladů včetně transakčních nákladů. Pro ocenění k datu účetní závěrky je zvolena metoda stanovení reálné hodnoty, tj. investice je v rozvaze vykázána v reálné hodnotě platné k rozvahovému dni a veškeré změny reálné hodnoty v době mezi jednotlivými rozvahami jsou vykazovány jako oceňovací rozdíl ve vlastním kapitálu.

Fond může na základě investiční strategie určené svým statutem investovat do aktiv následujícího druhu:

- Nemovitost za účelem dlouhodobého kapitálového zhodnocení
- Nemovitost za účelem dosažení zisku z pronájmu nebo prodeje
- Pohledávek, zápůjček a úvěrů za účelem dosažení úrokového výnosu

Investice do nemovitosti se vykazuje jako aktivum tehdy, pokud:

- Je pravděpodobné, že účetní jednotka získá budoucí ekonomické užítky spojené s investicí do nemovitosti
- Náklady spojené s pořízením investice do nemovitosti jsou spolehlivě ocenitelné

#### Počáteční ocenění

Investice se prvotně ocení na úrovni jejich pořizovacích nákladů. Do počátečního ocenění se zahrnou i vedlejší náklady spojené s pořízením.

#### Následné oceňování

Následné oceňování je provedeno:

- K rozvahovému dni
- Z důvodu trvalého snížení hodnoty

Oceňování je řešeno § 68a), vyhlášky 501/2002 Sb., který stanoví Oceňovací rozdíly při uplatnění reálné hodnoty u neprovozního dlouhodobého hmotného majetku a dále dle Vyhlášky 244/2013 Sb. o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

(1) Investiční společnosti za jimi obhospodařované podílové Fondy, Investiční Fondy a penzijní Fondy oceňují neprovozní dlouhodobý hmotný majetek reálnou hodnotou podle zvláštního právního předpisu.

Změny ocenění tohoto majetku se evidují v příslušné položce pasiv. Při úbytku tohoto majetku se výsledná změna vykáže v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.

(2) V případě, že dojde k trvalému snížení hodnoty neprovozního dlouhodobého hmotného majetku, vykáže se toto snížení hodnoty v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.

Fond pro určení reálné hodnoty majetku využívá znalecké posudky, v nichž je ocenění stanoveno na základě výše popsanych principů.

Do doby prvního stanovení reálné hodnoty majetku podle výše uvedeného odstavce se reálná hodnota stanoví jako pořizovací cena majetku.



**(d) Ostatní aktiva**

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek, které jsou po splatnosti

- a) ne déle než 90 dní, se sníží o 10 %,
- b) ne déle než 180 dní, se sníží o 30 %,
- c) ne déle než 360 dní, se sníží o 66 %,
- d) déle než 360 dní, se sníží o 100 %.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek za dlužníkem se sníží o 100 %, jestliže proti dlužníkovi bylo zahájeno insolvenční řízení, které dosud neskončilo, nebo soud zamítl insolvenční návrh pro nedostatek jeho majetku, anebo byla vydána obdobná rozhodnutí podle zahraničního práva.

Fond oceňuje zajištěné pohledávky ve výši reálné hodnoty zajištění, pokud hodnota zajištění je nižší než nominální výše pohledávky. Pokud je hodnota zajištění vyšší než nominální výše oceňované pohledávky, pak se hodnota oceňuje na 100% výše nominální hodnoty pohledávky.

**(e) Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty**

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek určených k investování na základě předpokladu vymožení

- a) ne déle než 90 dní, se sníží o 10 %,
- b) déle než 90 dní, ale ne déle než 180 dní, se sníží o 30 %,
- c) déle než 180 dní, ale ne déle než 360 dní, se sníží o 66 %,
- d) déle než 360 dní, se sníží o 100 %.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávky za dlužníkem se sníží o 100 %, jestliže proti dlužníkovi bylo zahájeno insolvenční řízení, které dosud neskončilo nebo soud zamítl insolvenční návrh pro nedostatek jeho majetku, anebo byla vydána obdobná rozhodnutí podle zahraničního práva.

Pokud lze důvodně předpokládat, že hodnota pohledávky stanovená postupem výše neodpovídá ceně, za kterou lze předmětný majetek s vynaložením odborné péče zpeněžit, stanoví administrátor hodnotu takového majetku způsobem, který ve smyslu mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie podává věrný a poctivý obraz o jeho reálné hodnotě.

**(f) Zásady pro účtování nákladů a výnosů**

Náklady a výnosy se účtují zásadně do období, s nímž časově a věcně souvisí. Pokud by při použití této zásady fond nemohl podat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví fondu, postupuje odchylně. Časové rozlišení není nutno používat v případech, kdy se jedná o nevýznamné částky, kdy jejich zúčtováním do nákladů nebo do výnosů bez časového není dotčen účel časového rozlišení a fond tím prokazatelně nesleduje záměrnou úpravu výsledku hospodaření, nebo jde-li o pravidelně se opakující výdaje, popřípadě příjmy.

**(g) Zachycení operací v cizích měnách**

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 platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

**(h) 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. V podmínkách Fondu vzniká odložená daň z titulu změny ocenění účastí.

**(i) Tvorba rezerv**

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

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

**(j) Majetkové účasti**

Prvotní ocenění podílů (investice) je na základě pořizovacích nákladů včetně transakčních nákladů. Pro ocenění k datu účetní závěrky je provedeno ocenění na základě znaleckého posudku metodou stanovení reálné hodnoty, tj. investice je v rozvaze vykázána v reálné hodnotě platné k rozvahovému dni a veškeré změny reálné hodnoty (včetně kurzových rozdílů) v době mezi jednotlivými rozvahovými dny jsou vykazovány jako oceňovací rozdíl ve vlastním kapitálu. Investice jsou přeceněny na reálnou hodnotu vždy k datu sestavení účetní závěrky.

**(k) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod**

V průběhu účetního období nebyly účtovány změny účetních metod ani opravy minulých let.

### **3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD**

Účetní metody používané společností se během účetního období nezměnily.

Popis významných položek v rozvaze, výkazu zisku a ztráty

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2019
Výnosy z úroků	
z vkladů	0
z úvěrů a zápůjček	0
z dluhových cenných papírů	0
ostatní	0
Náklady na úroky	
z vkladů	0
z úvěrů a zápůjček	0
z dluhových cenných papírů	0
ostatní	0
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>0</b>

Fond ve sledovaném období nerealizoval výnosy z úroků ani náklady na úroky.

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2019
Výnosy z poplatků a provizí	
z operací s cennými papíry a deriváty	0
za zprostředkovatelkou činnost	0
ostatní	0
Náklady na poplatky a provize	
z operací s cennými papíry a deriváty	0
za zprostředkovatelkou činnost	0
ostatní	18
<b>Celkem</b>	<b>18</b>

Fond ve sledovaném období vykazoval v ostatních nákladech na poplatky a provize náklady na poplatky běžného účtu ve výši 16 tis. Kč (investiční část fondu) a poplatky z běžného účtu základního kapitálu ve výši 2 tis. Kč (neinvestiční část fondu).

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2019
Zisk/ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou	0
Zisk/ztráta z derivátových operací	0
Zisk/ztráta z devizových operací	-30
Zisk/ztráta z ostatních finančních operací	0
<b>Celkem</b>	<b>-30</b>

Fond ve sledovaném období realizoval ztrátu z devizových operací ve výši 30 tis. Kč, z toho 28 tis. Kč je ztráta týkající se investiční části fondu a ztráta ve výši 2 tis. Kč neinvestiční části fondu. Ztráta vznikla z titulu kurzového přecenění BÚ a převodu finančních prostředků mezi bankovními účty.

## 7. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

tis. Kč	2019
Ostatní provozní výnosy	0
Ostatní provozní náklady	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>

Ostatní provozní náklady ani výnosy fond ve sledovaném období nenevidoval.

## 8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2019
Náklady na odměny statutárního auditu	43
z toho:	
- náklady na povinný audit účetní závěrky	43
- náklady na jiné ověřovací služby	0
Náklady na daňové poradenství	0
Právní a notářské služby	27
Odměna za výkon funkce	942
Služby depozitáře	381
Ostatní správní náklady	21
<b>Celkem</b>	<b>1 414</b>

Ostatní správní náklady tvoří přidělení ISIN a členství ve Slovenské asociaci správcovských společností ve výši 19 tis. Kč (investiční část fondu) a náklady na zápis do ČNB ve výši 2 tis. Kč (neinvestiční část fondu). Právní a notářské služby tvoří neinvestiční část fondu.

## 9. PŮJČKY A ÚVĚRY POSKYTNUTÉ ZÁRUKY A OSTATNÍ PLNĚNÍ (V PENĚŽITÉ I NATURÁLNÍ FORMĚ) ČLENŮM ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ Z DŮVODU JEJICH FUNKCE

Fond neposkytl žádné úvěry nebo jiná naturální, či peněžitá plnění členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům a ani bývalým členům orgánů společnosti. Zároveň za tyto osoby nebyly vydány žádné záruky.

## 10. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Mimořádné náklady a výnosy účetní jednotka ve sledovaném období nenevidovala.

## 11. POKLADNA

tis. Kč	2019
Pokladna	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>

Fond ve sledovaném ani v minulém období pokladnu nenevidoval.

## 12. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2019
Zůstatky na běžných účtech	75
Z toho:	
- investiční část	8
- neinvestiční část	67
Termínované vklady	0
Ostatní	0
<b>Celkem</b>	<b>75</b>

Pohledávky za bankami tvoří ve sledovaném období zůstatky na běžných účtech.

## 13. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2019
Poskytnuté úvěry a zápůjčky	
z toho:	
Splatné na požádání	
Splatné do 3 měsíců	0
Splatné do 1 roku	0
Splatné od 1 roku do 5 let	0
Splatné nad 5 let	0
Ostatní pohledávky	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>

Pohledávky za nebankovními subjekty Fond ve sledovaném období nenevidoval.

## 14. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

tis. Kč	2019
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0
Držené do splatnosti	0
Realizovatelné	0
Opravné položky k dluhopisům držených do splatnosti	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>

Fond ve sledovaném období nenevidoval dluhové cenné papíry.

## 15. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	2019
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0
Akcie realizovatelné	0
Poukázky na akcie	0
Zatímní listy	0
Podílové listy	0
Ostatní podíly	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>

Fond ve sledovaném období akcie, podílové listy ani jiné podíly nenevidoval.

## 16. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Fond nenevidoval ve sledovaném období účasti s rozhodujícím ani podstatným vlivem.

## 17. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Fond nenevidoval ve sledovaném ani v minulém období dlouhodobý nehmotný majetek.

## 18. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Fond nenevidoval ve sledovaném ani v minulém období dlouhodobý hmotný majetek.

## 19. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2019
Pohledávky z postoupení	0
Poskytnuté zálohy	0
Pohledávky vůči státnímu rozpočtu	0
Odložená daňová pohledávka	0
Dohadné položky aktivní	0
Kladná reálná hodnota derivátů	0
Ostatní	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>

Ve sledovaném období fond nenevidoval ostatní aktiva.

## 20. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2019
Náklady příštích období	0
Příjmy příštích období	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>

Fond ve sledovaném období náklady ani příjmy příštích období neevidoval.

## 21. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	2019
Přijaté úvěry a zápůjčky	
z toho:	
Splatné na požádání	0
Splatné do 1 roku	0
Splatné od 1 roku do 5 let	0
Splatné nad 5 let	0
Ostatní závazky	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>

Fond ve sledovaném období závazky vůči bankám neevidoval.

## 22. ZÁVAZKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2019
Přijaté úvěry a zápůjčky	
z toho:	
Splatné na požádání	0
Splatné do 1 roku	0
Splatné od 1 roku do 5 let	0
Splatné nad 5 let	0
Ostatní závazky	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>

Fond ve sledovaném období neevidoval závazky za nebankovními subjekty.

## 23. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

tis. Kč	2019
Emitované dluhové cenné papíry	0
Ostatní závazky z dluhových cenných papírů	0
Hypoteční zástavní listy	0
Směnky	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>

Fond ve sledovaném období neevidoval závazky z dluhových cenných papírů.

## 24. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2019
Závazky vůči dodavatelům	78
Přijaté zálohy	0
Závazky vůči akcionářům, podílníkům	0
Závazky vůči státnímu rozpočtu	0
Odložený daňový závazek	0
Dohadné položky pasivní	329
Závazky z obchodování s cennými papíry	0
Záporná reálná hodnota derivátů	0
Ostatní	0
<b>Celkem</b>	<b>407</b>

Fond evidoval ve sledovaném období ostatní pasiva ve výši 408 tis. Kč v investiční části a -1 tis. Kč v neinvestiční části, celkem za obě části ve výši 407 tis. Kč. Jsou tvořena ze závazků za dodavatele ve výši 79 tis. Kč v investiční části, za dodavatele z neinvestiční části ve výši -1 tis. Kč a z dohadných položek na audit, služby depozitáře a úschovu CP ve výši 329 tis. Kč. v investiční části.

## 25. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2019
Výnosy příštích období	0
Výdaje příštích období	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>

Fond ve sledovaném období neevidoval výnosy ani výdaje příštích období.

## 26. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. Kč	2019
Rezerva na opravy majetku	0
Rezerva na daně	0
Rezervy na rizika a ztráty	0
Rezervy ostatní	0
Opravné položky k pohledávkám ke třetím osobám	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>

Fond ve sledovaném období neevidoval žádné rezervy ani opravné položky.

## 27. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Fond ve sledovaném období neevidoval žádné podřízené závazky.



## 28. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Fond ve sledovaném účetním období vydal 1 ks zakladatelské akcie na jméno v listinné podobě. Základní kapitál je ve výši 3 920 EUR.

## 29. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Fond realizoval v běžném období ztrátu ve výši 1 462 tis. Kč.

## 30. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

V tis. Kč	Základ. kapitál	Vlast. akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceň. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k								
19. 12. 2018	101	0	0	0	0	0	0	0
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	-2	0	0	2	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-1 462	-1 462
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	1 029	0	0	1 029
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k								
31. 12. 2019	101	0	-2	0	1 029	2	-1 462	-332

Záporný investiční vlastní kapitál a min. velikost investičního vlastního kapitálu po 1. roce od vzniku fondu je intenzivně ze strany administrátora řešen, a to zejména následujícími způsoby:

- navýšením investičního vlastního kapitálu ze strany stávajících akcionářů, a to buď poskytnutím příplatku do investičního fondového kapitálu nebo úpisem investičních akcií a následným nákupem emise dluhopisů vydaných spol. IS Capital nebo následně v průběhu roku 2020 úpisem investičních akcií za účelem realizací investic do majetkových účastí ve výrobní společnosti v hodnotě cca 12 mil. EUR a majetkové účasti ve společnosti poskytující zdravotnické služby (laboratoř), nebo

- převodem fondu na jiného akcionáře, který navýší investiční vlastní kapitál na požadovanou zákonnou výši, nebo
- žádostí o výmaz fondu ze seznamu fondů, a tedy převodem společnosti na běžnou akciovou společnost.

### 31. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Dlouhodo bý hmotný majetek	Realizovatelné cenné papíry	Zajišťovací deriváty	Čisté investice do účastí	Ostatní
Zůstatek k 19. prosinci 2018		0	0	0	0
Snížení		-	-	-	0
Zvýšení		-	-	-	2
Vliv odložené daně		-	-	-	-
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2019</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>

Fond ve sledovaném období evidoval oceňovací rozdíl z přepočtu zakladatelských akcií. Jedná se o položku vztahující se k neinvestiční části činnosti fondu.

### 32. SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

#### Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2019
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-
Výnosy nepodléhající zdanění	-
Daňově neodčitatelné náklady	-
Použité slevy na dani a zápočty	-
<b>Základ daně</b>	<b>-</b>
Zohlednění daňové ztráty minulých let	-
<b>Základ daně po odečtení daňové ztráty</b>	<b>-</b>
<b>Daň vypočtená při použití sazby 5 %</b>	<b>-</b>

Splatnou daň z příjmů fond za sledované období nerealizoval z důvodu ztráty.

### 33. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 5 %.

Fond nevykazuje k 31. 12. 2019 odloženou daňovou pohledávku.

### 34. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2019
Aktiva	75
Celkem	75

Fond k rozvahovému dni vykazoval výše uvedené hodnoty předané k obhospodařování společnosti AVANT investiční společnost, a.s., a to ve stejném ocenění, v jakém jsou vykázány v aktivech. Z této hodnoty je 8 tis. Kč evidováno v investiční části fondu a 67 tis. Kč v neinvestiční části fondu.

### 35. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

#### Řízení rizik

Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Fondu je strategie řízení rizik vykonávaná prostřednictvím oddělení řízení rizik nezávisle na řízení portfolia. Prostřednictvím této strategie obhospodařovatel vyhodnocuje, měří, omezuje a reportuje jednotlivá rizika. Základním nástrojem omezování rizik je přijatý limitní systém definující soustavu limitů pro jednotlivé rizikové expozice. Před uskutečněním transakce obhospodařovatel vyhotoví analýzu ekonomické výhodnosti obchodu. Obhospodařovatel vyhodnocuje rizika před a po uskutečnění transakce (ex-ante a ex-post), provádí stressové testování portfolia a sběr událostí operačního rizika. Rizika, jimž je Fond vystaven z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, jsou popsána ve Statutu Fondu. Pro posouzení současné a budoucí finanční situace fondu mají největší význam rizika:

#### Tržní riziko

Riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Podfondů.

#### Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu

Emitent investičního nástroje v majetku Fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nesplatí.

#### Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

#### Riziko vypořádání

Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá majetkové hodnoty ve stanovené lhůtě.

#### Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování) může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo v jiném opatrování majetek Fondu.

#### Riziko zrušení Fondu

Fond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen, a to zejm. z důvodu:

- i. rozhodnutí o přeměně Fondu;
- ii. odnětí povolení k činnosti Fondu, např. v případě, jestliže do jednoho roku ode dne udělení povolení k činnosti Fondu vlastní kapitál Fondu nedosáhl výše 1.250.000 EUR; resp. v případě, že Fond má po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho akcionáře;
- iii. žádosti o odnětí povolení, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

Česká národní banka odejme povolení k činnosti Fondu, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Fondu nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení, resp. v případě, kdy Fond nemá déle než tři měsíce depozitáře.

#### Riziko vyplývající z omezené činnosti depozitáře

Rozsah kontroly Fondu ze strany depozitáře je smluvně omezen depozitářskou smlouvou. Kontrolou, zda výpočet aktuální hodnoty akcie Fondu, zda použití výnosu z majetku Fondu, zda nabývání a zcizování majetku Fondu a zda postup při oceňování majetku Fondu jsou v souladu se Zákonem a tímto Statutem, jakož i kontrolou, zda pokyny oprávněné osoby nejsou v rozporu se Zákonem nebo tímto Statutem, není pověřen depozitář. Tato kontrola a činnost je zajišťována přímo Investiční společností pomocí interních kontrolních mechanismů.

### 36. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Zpráva o vztazích se spřízněnými osobami je součástí výroční zprávy Fondu za sledované období.

### 37. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

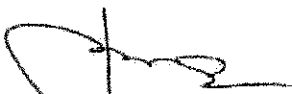
K žádným významným událostem po datu účetní závěrky, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu, nedošlo.

### 38. OPRAVY CHYB MINULÝCH LET A VLIV TĚCHTO OPRAV NA VLASTNÍ KAPITÁL

Ve sledovaném období Fond nerealizoval žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál.

Sestaveno dne: 31. 3. 2020

Podpis statutárního zástupce



.....  
Mgr. Robert Robek  
Zmocněnec statutárního orgánu  
AVANT investiční společnost, a.s.

Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK)

## Zpráva o vztazích za účetní období od 01. 01. 2019 do 31. 12. 2019

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

#### Osoba ovládaná

Název fondu: SKGT Fund investiční fond SICAV, a.s.  
 IČO: 077 42 797  
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8

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

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

#### Osoby ovládající

Osoba ovládající: ISC Sidon, s.r.o.  
 Sídlo: Mostová 2, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02, Slovenská republika  
 Způsob ovládaní: přímo, prostřednictvím držení 100 % zakladatelských akcií

Osoba ovládající: Mgr. František Salamon  
 Bydliště: Dlhý rad 6, Bardejov 085 01, Slovenská republika  
 Způsob ovládaní: nepřímo, prostřednictvím 50% obchodního podílu ve společnosti ISC Sidon, s.r.o.

Osoba ovládající: OCTA Capital management s.r.o.  
 Sídlo: Husitská 107/3, Žižkov, 130 00 Praha 3  
 Způsob ovládaní: nepřímo, prostřednictvím 50% obchodního podílu ve společnosti ISC Sidon, s.r.o.

Osoba ovládající: Radoslav Baran  
 Bydliště: 05566 Smolník, Smolník 41, Slovenská republika  
 Způsob ovládaní: nepřímo, prostřednictvím 50% obchodního podílu ve společnosti OCTA Capital management s.r.o., vlastníci 50% obchodní podíl ve společnosti ISC Sidon, s.r.o.

Osoba ovládající: Miloš Soboňa  
 Bydliště: 93532 Kainá nad Hronom - Kálnica, Júliusa Fučíka 379/13, Slovenská republika  
 Způsob ovládaní: nepřímo, prostřednictvím 50% obchodního podílu ve společnosti OCTA Capital management s.r.o., vlastníci 50% obchodní podíl ve společnosti ISC Sidon, s.r.o.

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou, se vztahem k ovládané osobě

Žádné takové osoby nejsou

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

Žádná taková jednání v daném účetním období nebyla realizována.

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

Žádná taková jednání v daném účetním období nebyla realizována.

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

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

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

Ovládaná osoba je investičním fondem v režimu § 9 odst. 1 ZISIF, kdy investiční společnost jako statutární orgán nemůže být přímo vázána pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, ale primárně má povinnost odborné péče ve smyslu ustanovení ZISIF. Vzhledem k této skutečnosti, kdy možnost ovládající osoby zasahovat do řízení ovládané osoby je pouze nepřímá prostřednictvím výkonu akcionářských práv, nevznikají z formální existence ovládacího vztahu pro ovládanou osobu rizika. Rovněž nelze vymezit výhody nebo nevýhody plynoucí z ovládacího vztahu, neboť efektivně nedochází k ovlivnění jednání ovládané osoby v jednotlivých obchodních transakcích.

## Prohlášení statutárního orgánu

Statutární orgán společnosti tímto prohlašuje, že:

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

Zpracoval: Mgr. Robert Robek

Funkce: Zmocněnec statutárního orgánu

Dne: 31. 3. 2020

Podpis:



.....

Příloha č. 4 – Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)

Identifikace majetku	Pořizovací hodnota (tis. CZK)	Reálná hodnota k rozvahovému dni (tis. CZK)
Zůstatky na běžných účtech:	75	75