

VÝROČNÍ ZPRÁVA

INVEST GATE Funds SICAV a.s.

za rok končící 31. prosince 2019

1 Základní údaje

Název fondu:	INVEST GATE Funds SICAV a.s.
IČO:	059 01 499
Sídlo:	Jar. Haška 1819/3, České Budějovice 3, 370 04
Typ fondu:	Fond kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem
Základní kapitál:	100 tis. Kč
Jediný akcionář	INVEST GATE a.s., IČ: 031 94 515, se sídlem Jar. Haška 1819/3, České Budějovice 3, 370 04 České Budějovice, zapsaná u Krajského soudu v Českých Budějovicích, sp. značka B 2224
Podfond:	IG Family podfond, INVEST GATE Funds SICAV a.s.
Účetní období:	1. 1. 2019 - 31. 12. 2019
Obhospodařovatel a administrátor:	DELTA Investiční společnost, a.s., IČ: 032 32 051, se sídlem Plotní 688/75, Komárov, 602 00 Brno, zapsaná u Krajského soudu v Brně, sp. značka 8185

2 Údaje o členech orgánů společnosti

PŘEDSTAVENSTVO

Člen představenstva den vzniku členství při výkonu funkce zastupuje	DELTA Investiční společnost, a.s., IČ: 032 32 051 10. 03. 2017 Peter Koždoň, MSc. MBA Mgr. Alexandra Štrobachová
--	--

DOZORČÍ RADA

Předseda dozorčí rady den vzniku funkce	Tomáš Kajgr 10. 03. 2017
Člen dozorčí rady den vzniku členství	Ing. Jiří Michálek 10. 03. 2017
Člen dozorčí rady den vzniku členství	Ing. Jaroslav Hadáček 10. 03. 2017
Člen dozorčí rady den vzniku členství	Martin Latka 10. 03. 2017
Člen dozorčí rady den vzniku členství	Martin Volf 10. 03. 2017

3 INVEST GATE Funds SICAV a.s.

3.1 Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Fondu

INVEST GATE Funds SICAV a.s. (dále jen „Fond“) má splacen základní kapitál ve výši 100 000 Kč a tento byl navýšen o 50 tis. Kč na základě Smlouvy o dobrovolném příplatku ze dne 2.5.2019. V průběhu účetního období byly z majetku Fondu hrazeny zejména správní náklady. Majetek je tvořen vklady zakladatele a nepředpokládá se investování ani jiná činnost na vrub této části. Fond nemá zdroje výnosů ani nákladů.

Fond k 31.12.2019 dosáhl ztráty ve výši 37 tis. Kč a vlastní kapitál má hodnotu 62 tis. Kč. Nízká hodnota vlastního kapitálu bude předmětem jednání zasedání valné hromady Fondu. Jako možné řešení navrhne Obhospodařovatel Fondu příplatek k základnímu kapitálu.

3.2 Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Na konci roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 („koronavirus“). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a negativně ovlivnil mnoho zemí. I když v době zveřejnění této účetní závěrky se situace neustále mění, zdá se, že negativní vliv této pandemie na světový obchod, na firmy i na jednotlivce může být vážnější, než se původně očekávalo. Směnné kurzy oslabily, hodnota akcií na trzích klesla a ceny komodit zaznamenávají významné fluktuace. Protože se situace neustále vyvíjí, Obhospodařovatel není v současné době schopný spolehlivě kvantifikovat potenciální dopady těchto událostí na Fond. Jakýkoliv negativní vliv, respektive ztráty, zahrne Fond do účetnictví a účetní závěrky za rok 2020. Obhospodařovatel nicméně zvážil potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospěl k závěru, že nemá významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že Fond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

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

3.3 Údaje o podstatných změnách statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období nedošlo k podstatné změně statutu Fondu.

3.4 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

tis. Kč	
Odměna obhospodařovateli	0
Úplata depozitáři	0
Odměna auditora	12

Údaje o dalších nákladech či daních:

Právní a notářské služby	9
Propagace a reklama	9

3.5 Identifikace majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu

Majetek Fondu je k 31. 12. 2019 tvořen peněžními prostředky na běžných účtech ve výši 72 tis. Kč.



4 IG Family podfond, INVEST GATE Funds SICAV a.s.

4.1 Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Podfondu

IG Family podfond, INVEST GATE Funds SICAV a.s. (dále „Podfond“), sídlem Jar. Haška 1819/3, 370 04 České Budějovice, byl zapsán do seznamu investičních fondů, který vede ČNB v souladu s §597 písm. b). ZISIF, dne 15. 03. 2017, IČ 75160145.

Hospodaření Podfondu v období od začátku do konce roku 2019

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Podfondu poskytuje účetní závěrka Podfondu za období od 01. 01. 2019 do 31. 12. 2019 (viz Příloha č. 4) a samotná Výroční zpráva, která byla ověřena auditorem (viz Příloha č. 3).

Hospodaření Podfondu skončilo k 31. 12. 2019 účetní ztrátou ve výši 71 tis. Kč.

Stav majetku

Výsledky hospodaření Podfondu jsou ověřeny auditorskou společností ZH BOHEMIA, spol. s r.o., se sídlem Pražská 469/22a, PSČ 460 01, Liberec II Nové Město, IČ 482 64 784, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka 4372, číslo osvědčení 091.

Aktiva

Podfond vykázal v rozvaze k 31.12.2019 aktiva v celkové výši 119 519 tis. CZK, která jsou tvořena bankovní hotovostí ve výši 3 043 tis. Kč, pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 4 249 tis. Kč, drženými dluhovými cennými papíry ve výši 2 500 tis. Kč, drženými akciemi a podílovými listy ve výši 6 816 tis. Kč, účastmi s rozhodujícím vlivem ve výši 102 902 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 9 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva Podfondu k 31.12.2019 jsou ve výši 119 519 tis. Kč a jsou tvořena ostatními pasivy ve výši 12 794 tis. Kč, kapitálovými fondy ve výši 91 826 tis. Kč, oceňovacími rozdíly ve výši 18 651 tis. Kč, ztrátou z minulého období ve výši 3 681 tis. Kč a ztrátou za účetní období ve výši 71 tis. Kč.

Fondový kapitál

Fondový kapitál Podfondu dosáhl k 31. 12. 2019 hodnoty 106 725 tis. Kč.

Výhled na rok 2020

V následujícím roce bude Podfond pokračovat v naplňování investiční strategie vymezené ve statutu fondu.

V Praze, dne 20. 04. 2020



INVEST GATE Funds SICAV a.s.
DELTA Investiční společnost, a.s., člen představenstva
Peter Koždoň, MSC. MBA, pověřený zmocněnec



4.2 Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Na konci roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 („koronavirus“). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a negativně ovlivnil mnoho zemí. I když v době zveřejnění této účetní závěrky se situace neustále mění, zdá se, že negativní vliv této pandemie na světový obchod, na firmy i na jednotlivce může být vážnější, než se původně očekávalo. Směnné kurzy oslabily, hodnota akcií na trzích klesla a ceny komodit zaznamenávají významné fluktuace. Protože se situace neustále vyvíjí, Obhospodařovatel není v současné době schopný spolehlivě kvantifikovat potenciální dopady těchto událostí na Podfond. Jakýkoliv negativní vliv, respektive ztráty, zahrne Podfond do účetnictví a účetní závěrky za rok 2020. Obhospodařovatel nicméně zvážil potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospěl k závěru, že nemá významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání Podfondu. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že Podfond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

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

4.3 Údaje o podstatných změnách statutu Podfondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období nedošlo k podstatné změně statutu Fondu.

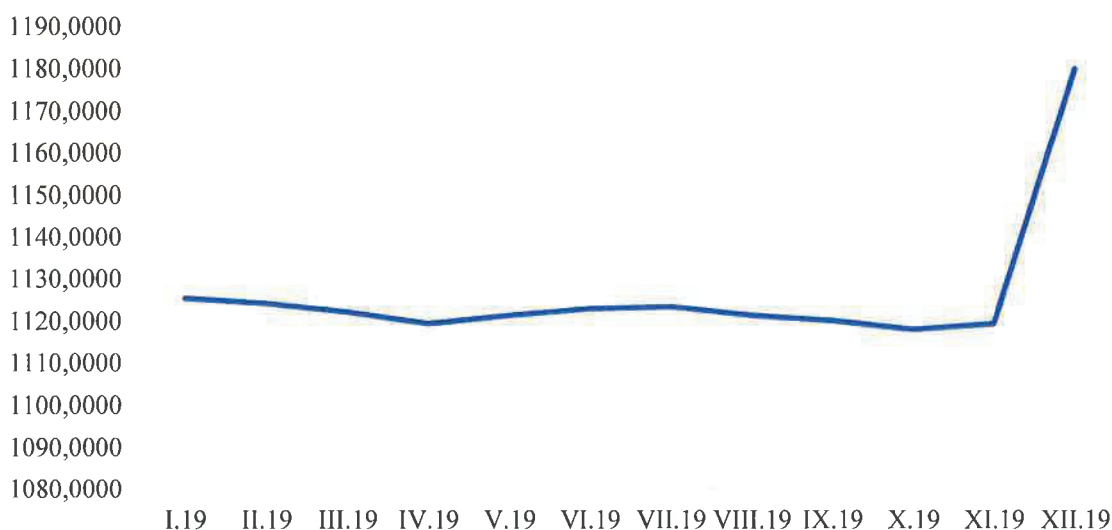
4.4 Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Podfondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

tis. Kč	
Odměna za obhospodařování a administraci	650
Úplata depozitáři	479
Odměna auditora	45
Údaje o dalších nákladech či daních:	
Právní služby	46
Znalecké posudky	204
Finanční služby IG	603
Reklama, IT služby, ostatní služby	8
Správa a úschova investičních nástrojů	43
Odborné služby - projekty	411
Ostatní správní náklady	30



4.5 Vývoj hodnoty investičních akcií Podfondu v grafické podobě

Vývoj hodnoty investiční akcie IG Family podfond v roce 2019



4.6 Identifikace majetku Podfondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Podfondu

Majetek Podfondu je k 31.12.2019 tvořen peněžními prostředky na běžných účtech ve výši 3 043 tis. Kč, pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 4 249 tis. Kč (úvěrové pohledávky ve výši 4 015 tis. Kč a 234 tis. Kč), drženým dluhovým cenným papírem ve výši 2 500 tis. Kč, akciemi a podílovými listy určenými k obchodování v hodnotě 6 816 tis. Kč a účastmi s rozhodujícím vlivem ve výši 102 902 tis. Kč (obchodní podíly ve výši 100 % ve 4 dceřiných společnostech).

4.7 Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných k podfondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Podfondu v rozhodném období

Na účet Podfondu nejsou evidovány žádné soudní nebo rozhodčí spory.

4.8 Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcií

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

5 Společná část pro Fond a Podfond

5.1 Informace o likviditě, rizikovém profilu Fondu a Podfondů, systému řízení rizik a pákovém efektu

Aktiva Fondu a Podfodu ani z části nepodléhají zvláštním opatřením v důsledku jejich nelikvidnosti ve smyslu Článku 108 odst. 2 AIFMR. Obhospodařovatel v průběhu účetního období nezavedl zvláštní opatření k řízení likvidity Fondu a Podfodu. Pravidla a případná omezení při odkupování investičních akcií jsou uvedena ve statutu Fondu a Podfodu nebo v příslušných právních předpisech.

Rizikový profil Fondu a Podfodu je detailně popsán ve statutu Fondu a Podfodu. V průběhu účetního období nedošlo k významným změnám v rizikovém profilu Fondu a Podfodu ani k překročení limitů stanovených statutem Fondu a Podfodu.

Obhospodařovatel při obhospodařování majetku Fondu a Podfodu využívá systém řízení rizik založený zejména na limitech stanovených ve statutu Fondu a Podfodu. Osoba provádějící správu majetku Fondu a Podfodu není oprávněna uskutečnit transakci, pokud by to bylo v rozporu s limity. Obhospodařovatel Fondu ustanovil v rámci systému řízení rizik zvláštní nezávislé oddělení zodpovědné za řízení rizik. Toto oddělení řízení rizik vyhodnocuje rizika, kterým obhospodařovatel při své činnosti čelí, zejména posuzuje rizika investičních transakcí, vyhodnocuje soulad investičních transakcí s limity a provádí další úkony nezbytné pro efektivní řízení investičních a operačních rizik. V průběhu účetního období nedošlo k významným změnám v systému řízení rizik uplatňovaným obhospodařovatelem.

Obhospodařovatel Fondu nevyužívá při obhospodařování Fondu a Podfodu pákového efektu.

5.2 Údaje o odměňování

Obhospodařovatel je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých zaměstnanců. Obhospodařovatel přijal směrnici o systému odměňování osob, která se vztahuje na odměňování členů představenstva, členů dozorčí rady a zaměstnanců obhospodařovatele. Tato směrnice se řídí a musí být vždy vykládána v souladu s následujícími zásadami:

- a) zásady a postupy v rámci systému odměňování musí podporovat řádné a účinné řízení rizik a být s nimi v souladu,
- b) zásady a postupy v rámci systému odměňování nesmí podněcovat k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu obhospodařovaného investičního fondu ani zahraničního investičního fondu, zejména s ohledem na statut nebo společenskou smlouvu obhospodařovaného investičního fondu nebo srovnatelný dokument zahraničního fondu,
- c) zásady a postupy v rámci systému odměňování musí být v souladu se strategií podnikání, cíli, hodnotami a zájmy obhospodařovatele a obhospodařovaného investičního fondu,
- d) zásady a postupy v rámci systému odměňování musí zahrnovat postupy pro zamezování střetu zájmů v souvislosti s odměňováním.

Žádná z dotčených osob nemá stanovenou výkonnostní (variabilní) složku odměny, odměna je tvořena pouze pevnou složkou (mzda). Při stanovení výše fixní odměny dotčené osobě se bere do úvahy zejména zastávaná pozice, doba relevantní odborné praxe, celková délka působení ve společnosti, celková doba zastávání pozice ve společnosti a výsledky práce v posledních třech letech.



Odměna za zhodnocení kapitálu Fondu nebyla v účetním období vyplacena.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem Fondu:

	Pevná složka odměn	Pohyblivá složka odměn	Počet příjemců	Odměny za zhodnocení kapitálu
IG Family podfond	790 248 Kč	0 Kč	8	0 Kč

	Odměny vedoucích osob	Počet příjemců	Odměny ostatních zaměstnanců	Počet příjemců
IG Family podfond	534 857 Kč	4	255 391 Kč	4

5.3 Údaje o osobách, které byly se společností úzce propojeny

5.3.1 Osoby s přímým podílem na základním kapitálu společnosti ve výši alespoň 20 %
společnost **INVEST GATE a.s.**, IČ: 031 94 515, se sídlem Jar. Haška 1819/3, České Budějovice 3, 370 04 České Budějovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích, oddíl B, vložka 2224, jediný zakladatel

5.3.2 Osoby s nepřímým podílem na základním kapitálu společnosti ve výši alespoň 20 %

pan **Kristián Bašta**, bytem Okružní 696, 373 82 Včelná, dat. nar. 29. ledna 1987, akcionář s podílem ve výši 37,5 % na hlasovacích právech v obchodní společnosti **INVEST GATE a.s.**

pan **Tomáš Kajgr**, bytem Kostelní 1288/4, České Budějovice 3, 370 04 České Budějovice, dat. nar. 28. února 1988, akcionář s podílem ve výši 37,5 % na hlasovacích právech v obchodní společnosti **INVEST GATE a.s.**

5.3.3 Osoby ovládající investiční společnost

společnost **INVEST GATE a.s.**, IČ: 031 94 515, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20516, osoba přímo uplatňující rozhodující vliv,

pan **Kristián Bašta**, bytem Okružní 696, 373 82 Včelná, dat. nar. 29. ledna 1987, akcionář s podílem ve výši 37,5 % na hlasovacích právech v obchodní společnosti **INVEST GATE a.s.** na základě jednání ve shodě s panem

a

pan **Tomáš Kajgr**, bytem Kostelní 1288/4, České Budějovice 3, 370 04 České Budějovice, dat. nar. 28. února 1988, akcionář s podílem ve výši 37,5 % na hlasovacích právech v obchodní společnosti **INVEST GATE a.s.**

na základě jednání ve shodě, tj. osoby nepřímo uplatňující rozhodující vliv

5.3.4 Osoby ovládané toutéž ovládající osobou

Seznam osob, které ovládá tatáž ovládající osoba je součástí zprávy o vztazích, která je nedílnou součástí této výroční zprávy.

5.4 Údaje o kontrolovaných osobách

Ve vztahu k Fondu, resp. Podfondu nebo obhospodařovateli nespĺňuje definici § 34 odst. 1 ZISIF žádná právnická osoba.

5.5 Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) Fondu, resp. jeho podfondů v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí

Jméno a příjmení: Ing. Michal Slovák

Další identifikační údaje: Datum narození 20. 10. 1974, bytem Příkop 188/29, 602 00 Brno

Výkon činnosti portfolio manažera pro fond: celé účetní období

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera

Inženýrský titul získal na Mendelově univerzitě v Brně, v oboru lesní inženýrství. Následovala mnohaletá praxe ve vedoucích funkcích společností privátního sektoru v ČR i v zahraničí a soukromé podnikání. Od roku 2015 působí v Oddělení obhospodařování DELTA Investiční společnosti, a.s. a do roku 2019 byl jejím členem představenstva.

5.6 Identifikační údaje depozitáře Fondu a podfondů a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával

Název: Československá obchodní banka, a.s.

IČO: 000 01 350

Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, 150 57

Výkon činnosti depozitáře pro fond i oba podfondy: celé účetní období

5.7 Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem Fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu

V účetním obdobím nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

5.8 Identifikační údaje hlavního podpůrce

Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.



5.9 Ostatní informace vyžadované právními předpisy

Fond ani Podfond nejsou aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Fond ani Podfond nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí.

Fond ani Podfond nemají zaměstnance a nejsou aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

Fond ani Podfond nemají organizační složku podniku v zahraničí.

5.10 Informace týkající se Obchodů zajišťujících financování (SFT -Securities Financing Transactions) a Swapů veškerých výnosů

V účetním období nedošlo k žádným operacím se SFT a swapy veškerých výnosů.



6 Přílohy

Příloha č. 1 - Zpráva auditora k účetní závěrce INVEST GATE Funds SICAV a.s.

Příloha č. 2 - Účetní závěrka INVEST GATE Funds SICAV a.s.

Příloha č. 3 - Zpráva auditora k účetní závěrce IG Family podfond, INVEST GATE Funds SICAV a.s.

Příloha č. 4 - Účetní závěrka IG Family podfond, INVEST GATE Funds SICAV a.s.

Příloha č. 5 - Zpráva o vztazích

V Praze, dne 21. 04. 2020



INVEST GATE Funds SICAV a.s.
DELTA Investiční společnost, a.s., člen představenstva
Peter Koždoň, MSC. MBA, pověřený zmocněnec



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO

AUDITORA

o ověření účetní závěrky

společnosti

INVEST GATE Funds SICAV a.s.

se sídlem Jar. Haška 1819/3, 370 04 České Budějovice 3

za účetní období od 1. 1. 2019 - 31. 12. 2019

Přílohy: Rozvaha
Výkaz zisku a ztrát
Přehled o změnách vlastního kapitálu
Příloha k účetní závěrce v plném rozsahu

V Praze dne 30. 04. 2020

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

pro akcionáře

INVEST GATE Funds SICAV a.s.,

se sídlem Jar. Haška 1819/3, České Budějovice, PSČ 370 04

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti **INVEST GATE Funds SICAV a.s.** („Společnost“), která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2019, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2019 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti **INVEST GATE Funds SICAV a.s.** jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. 12. 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 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 (KA ČR) 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

Aniž bychom vydávali výrok s výhradou, upozorňujeme na bod 8 přílohy účetní závěrky, první odstavec, kde společnost popisuje řešení poměru akumulovaných ztrát k základnímu kapitálu.

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 představenstvo Společnosti.

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 Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo 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 (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno 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 představenstvo 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 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:

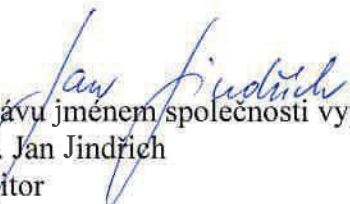
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (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, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol představenstvem.
- 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 vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. 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 Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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 30. dubna 2020



ZH BOHEMIA, spol. s r. o.
Pražská 469/22a
Liberec II Nové Město
Číslo auditorského oprávnění společnosti 091


Zprávu jménem společnosti vypracoval
Ing. Jan Jindřich
auditor
číslo auditorského oprávnění 1133

INVEST GATE Funds SICAV a.s.

Účetní závěrka **za rok končící 31. 12. 2019** (v celých tis. Kč)

Rozvaha

za rok končící 31.12.2019

AKTIVA tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	72	59
v tom a) splatné na požádání	72	59
AKTIVA celkem	72	59

PASIVA tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Ostatní pasiva	10	10
Základní kapitál	150	100
z toho: splacený základní kapitál	150	100
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-51	-35
Zisk nebo ztráta za účetní období	-37	-16
PASIVA celkem	72	59

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31.12.2019

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Náklady na poplatky a provize	7	4
Správní náklady	30	12
v tom: b) ostatní správní náklady	30	12
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-37	-16
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-37	-16

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31.12.2019

tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk / ztráta	Celkem
Zůstatek 31.12.2018	100			-51	49
Zisk/Ztráta za účetní období				-37	-37
Převody do fondů	50				50
Zůstatek k 31.12.2019	150	0	0	-88	62

Podrozvahové položky

za rok končící 31.12.2019

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Hodnoty předané k obhospodařování	72	59



INVEST GATE Funds SICAV a.s.

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2019 (v celých tis. Kč)

Obsah

1	Obecné informace	3
2	Východiska pro přípravu účetní závěrky	4
3	Důležité účetní metody	5
4	Změny účetních metod	7
5	Významné položky v rozvaze, výkazu zisku a ztráty.....	8
6	Identifikovaná hlavní rizika dle Statutu	9
7	Vztahy se spřízněnými osobami.....	11
8	Významné události po datu účetní závěrky	11

1 Obecné informace

INVEST GATE Funds SICAV a.s. (dále jen „Fond“) byl zapsán do seznamu investičních fondů, který vede ČNB v souladu s §597 písm. b) ZISIF, dne 01. 03. 2017. Do obchodního rejstříku byl fond zapsán dne 10. 03. 2017.

1.1 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, ve znění pozdějších předpisů.

1.2 Základní kapitál

Zapisovaný základní kapitál Fondu je 100.000, - CZK, splaceno 100 %. Celou emisi zakladatelských akcií Fondu ve výši splaceného zapisovaného základního kapitálu při založení Fondu upsál jeho zakladatel spol. INVEST GATE a.s., IČ: 031 94 515, se sídlem Jar. Haška 1819/3, České Budějovice 3, 370 04 České Budějovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Českých Budějovicích, sp. značka B 2224.

1.3 Obhospodařovatel a administrátor Fondu

Obhospodařovatelem Investičního fondu (ve smyslu § 5 odst. 1 ZISIF) a administrátorem Investičního fondu (ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF) je od 11. 9. 2018 DELTA Investiční společnost, a.s., IČ: 032 32 051.

DELTA Investiční společnost, a.s. (dále jen „DELTA IS“) byla založena zakladatelskou listinou dne 16. 5. 2013. Česká národní banka vydala dne 11. 6. 2014 rozhodnutí č.j. 2014/016410/CNB/570, Sp/2013/526/571, které nabylo právní moci dne 16. 7. 2014, o udělení povolení k činnosti Společnosti. Do obchodního rejstříku byla společnost zapsána dne 24.7.2014.

1.4 Sídlo Investičního Fondu

Jar. Haška 1819/3
370 04 České Budějovice
Česká republika

1.5 Statutární orgán

Představenstvo,
jediný člen představenstva

DELTA Investiční společnost, a.s., od 11. 9. 2018
IČ: 032 32 051

Při výkonu funkce zastupuje

Peter Koždoň, MSc. MBA
pověřený zmocněnec

Mgr. Alexandra Štrobachová
pověřený zmocněnec



1.6 Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Tomáš Kajgr	od 10. 3. 2017
Člen dozorčí rady	Ing. Jiří Michálek	od 10. 3. 2017
	Ing. Jaroslav Hadáček	od 10. 3. 2017
	Martin Latka	od 10. 3. 2017
	Martin Volf	od 10. 3. 2017

1.7 Investiční strategie Fondu

Akcie Fondu mohou být pořizovány 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.

Fond, resp. jeho jednotlivé podfondy, je založen za účelem zhodnocování finančních prostředků investorů přímými a nepřímými investicemi zejména do investičních nástrojů a poskytováním úvěrů a zápůjček. Investice jsou zamýšleny jako dlouhodobé a jsou tedy vhodné pro investory s investičním horizontem nejméně 5 let.

Vzhledem k tomu, že Fond jako takový nebude provádět investiční činnost a ta bude prováděna v rámci jeho jednotlivých podfondů, bude mít každý z vytvořených podfondů vlastní investiční strategii, která je uvedena v samostatném statutu takového vytvořeného podfondu, přičemž v takovém případě bude samostatný statut podfondu Fondu distribuován a jinak zveřejňován pouze investorům investujícím do příslušného podfondu. O investicích Fondu, resp. jeho podfondů rozhoduje výhradně Investiční společnost.

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.

1.8 Depozitář

Depozitářem Fondu je Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000, IČ: 452 44 782. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů dle § 596 písm. e) ve spojení s § 662 odst. 1 ZISIF.

2 Východiska pro přípravu účetní závěrky

Předkládaná účetní závěrka Fondu je nekonsolidovaná a byla zpracována jako řádná k datu 31. 12. 2019, za účetní období od 01. 01. 2019 do 31. 12. 2019 (dále též „účetní období“).

Účetnictví je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění a na základě vyhlášky 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. Zároveň byla při sestavování roční účetní závěrky respektována speciální úprava týkající se přecenění majetku, a to vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, resp. o způsobu stanovení reálné hodnoty investičního fondu a o způsobu stanovení aktuální hodnoty investiční akcie.

Majetek a dluhy investičního fondu se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie. Postupy pro stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů investičního fondu stanoví vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční společnost může oceňovat aktiva v majetku Fondu na měsíční bázi bez podkladového externího znaleckého ocenění. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený v den, ke kterému se propočet provádí.

K externímu znaleckému přecenění majetku Fondu (vyjma investičních nástrojů v majetku Fondu) dochází vždy k 31.12. příslušného kalendářního roku.

Investiční společnost vybírá pro účely oceňování majetku znalce uvedené v seznamu znalců s oprávněním podle příslušných právních předpisů nezávislé na Investiční společnosti.

Fond nemá žádné zaměstnance, veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností Fondu provádí dodavatelským způsobem investiční společnost.

3 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.

3.1 Den uskutečnění účetního případu

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

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

3.2 Zachycení operací v cizích měnách

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací kromě těch, které jsou časově rozlišeny ve vlastním kapitálu jako deriváty zajišťující peněžní toky a realizovatelné majetkové cenné papíry.

3.3 Pohledávky a poskytnuté úvěry

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

Poskytnuté úvěry jsou zaúčtovány v nominální hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu *proti účtům nákladů nebo výnosů / vlastnímu kapitálu*. Časové rozlišení úroků



vztahující se k poskytnutým úvěrům je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv. Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů jsou vykázány v položce „*Výnosy z úroků a podobné výnosy*“.

3.4 Majetkové účasti

Při prvotním zachycení jsou majetkové účasti ve společnostech zachyceny v pořizovací hodnotě, která zahrnuje cenu pořízení a náklady související s pořízením. Následně je účast ve společnosti vykázána v reálné hodnotě. Pro určení reálné hodnoty majetku využívá Fond znalecké posudky.

Majetkové účasti ve společnostech jsou vykázány v reálné hodnotě v položce rozvahy Účasti s rozhodujícím vlivem/ Účasti s podstatným vlivem. Přecenní účastí ve společnostech je vykázáno v pasivech Fondu v položce Oceňovací rozdíly.

3.5 Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody. Výnosové úroky zahrnují zejména přijaté úroky z poskytnutých krátkodobých úvěrů a krátkodobých vkladů na peněžním trhu.

Výnosy z nesplácených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku příslušného úvěru.

3.6 Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují. Poplatky za obhospodařování a správu aktiv a za poradenské služby jsou vykazovány na akruálním principu na základě smluv o poskytnutí těchto služeb.

3.7 Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, že se naplní následující kritéria:

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

3.8 Daň z příjmu a odložená daň

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



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

3.9 Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a náklady na zaměstnance.

Fond v současné době nemá žádné zaměstnance.

3.10 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 ovládním 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 společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem,
- c) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku,
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo c).

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

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v kap. 7 Vztahy se spřízněnými osobami.

3.11 Následné události

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

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

4 Změny účetních metod

Účetní metody používané společností se během účetního období nezměnily.



5 Významné položky v rozvaze, výkazu zisku a ztráty

5.1 Pohledávky za bankami

Fond má k rozvahovému dni zůstatek na běžném CZK účtu, vedeného u České spořitelny, a.s. ve výši 72 tis. Kč.

5.2 Ostatní pasiva

tis. Kč	2019	2018
Dohadné položky pasivní	10	10
Celkem	1 791	3 203

Dohadné položky pasivní představují dohady na audit účetní závěrky (10 tis. Kč).

5.3 Základní kapitál

Splacený základní kapitál fondu činí 100 tis. Kč. Tento byl navýšen o 50 tis. Kč na základě Smlouvy o dobrovolném příplatku ze dne 2.5.2019.

5.4 Náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2019	2018
Bankovní poplatky	7	4
Celkem	7	4

5.5 Správní náklady

tis. Kč	2019	2018
Náklady na odměny statutárního auditu	12	10
Právní a notářské služby	9	0
Propagace a reklama	9	0
Daně a poplatky	0	2
Celkem	30	12

Členům představenstva ani členům dozorčí rady Fondu nebyly z titulu jejich funkcí poskytnuty žádné odměny nebo požitky.

5.6 Daň z příjmu

tis. Kč	2019
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-37
Výnosy nepodléhající zdanění	0
Daňové neodčitatelné náklady	1
Použité slevy na dani a zápočty	0
Základ daně	-36
Zohlednění daňové ztráty minulých let	0
	8

Základ daně po odečtení daňové ztráty	-36
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	0

5.7 Hodnoty předané k obhospodařování

tis. Kč	2019	2018
Aktiva	72	59
Celkem	72	59

Fond k rozvahovému dni vykazoval výše uvedené hodnoty předané k obhospodařování společnosti DELTA Investiční společnost, a.s., a to ve stejném ocenění, v jakém jsou vykázány v aktivech.

6 Identifikovaná hlavní rizika dle Statutu

Hodnota investice do Fondu může vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na trhu klesat i stoupat a že není zaručena návratnost původně investované částky. Předchozí výkonnost Fondu tedy nezaručuje srovnatelnou či vyšší výkonnost v budoucím období. Hodnota investiční akcie klesá či stoupá v závislosti na výkyvech hodnoty jednotlivých složek majetku Fondu a v souvislosti se změnami jeho složení.

V závislosti na zvolené investiční strategii mezi hlavní rizika investování do Fondu patří zejména:

- riziko nedostatečné likvidity**, které spočívá v riziku ztráty schopnosti dostát finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, včetně rizika, že majetkovou hodnotu v majetku Fondu nebude možné prodat nebo kompenzovat s omezenými náklady a v přiměřeně krátké době, a že tím tudíž bude ohrožena schopnost Fondu odkupovat investiční akcie vydávané Fondem nebo že v souladu se ZISIF dojde k pozastavení odkupování investičních akcií vydaných Fondem, pokud je to nutné z důvodu ochrany práv a právem chráněných zájmů akcionářů, a to na dobu až 3 měsíců;
- riziko vypořádání** spočívající v riziku, že vypořádání transakce s majetkem Fondu neproběhne za předpokládaných podmínek z důvodu, že protistrana transakce neposkytne dohodnuté plnění řádně a včas;
- tržní riziko** je riziko ztráty vyplývající ze změn tržních cen, úrokových sazeb a měnových kurzů, včetně rizika plynoucího z kolísání tržní hodnoty majetkových hodnot v majetku Fondu;
- riziko pákového efektu** vyplývající z použití cizího kapitálu za účelem dosažení investičních cílů Fondu, které spočívá ve větším vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Fondu na hodnotu investiční akcie;
- operační riziko** je riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů obhospodařovatele nebo administrátora Fondu, nebo vlivem vnějšího prostředí, včetně rizika právního a dokumentačního a rizika plynoucího z nedostatků či selhání pravidel pro obchodování, vypořádání a postupů pro oceňování majetku a dluhů Fondu;
- úvěrové riziko** spočívající v riziku nesplácení úvěrů či zápůjček poskytnutých Fondem, čímž může dojít ke ztrátě na majetku Fondu;

- g) **riziko koncentrace**, kterým je riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic, zejména vůči jedné osobě či jedné skupině ekonomicky spjatých osob, nebo vůči skupině osob, kde pravděpodobnost jejich selhání je závislá na společném faktoru rizika, především shodným typem hospodářského odvětví nebo jeho části, zeměpisné oblasti, části finančního trhu, druhu majetkových hodnot nebo emitenta investičního nástroje;
- h) **riziko protistrany** spočívající v riziku ztráty vyplývající z toho, že protistrana obchodu nesplní své závazky před konečným vypořádáním tohoto obchodu;
- i) **riziko související s investičním zaměřením Fondu** na určité hospodářské odvětví nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, jinou část trhu nebo určité druhy aktiv;
- j) **rizika související s cennými papíry**:
- riziko poklesu hodnoty aktiv v majetku Fondu např. z důvodu vývoje trhu,
 - riziko existence právních vad,
 - riziko změny veřejnoprávní regulace, změny v daňových předpisech apod.,
 - riziko politické, ekonomické či právní nestability;
- k) **riziko související se změnou právní úpravy**, které spočívá v možnosti změny zákonné úpravy investičních fondů, což může mít nepříznivý dopad na fondový kapitál Fondu;
- l) **daňové riziko** spočívající ve změně daňové úpravy investičních fondů či fondů kvalifikovaných investorů, které bude mít negativní dopad na fondový kapitál Fondu;
- m) **riziko chybného ocenění**, v důsledku kterého může dojít na základě znaleckého přecenění, které probíhá jedenkrát ročně vždy k 31. 12., nebo v důsledku chybného výpočtu provedeného Investiční společností k podhodnocení či nadhodnocení hodnoty majetku, což má vliv i na hodnotu investiční akcie;
- n) **riziko nadměrného odkupu investičních akcií** spočívající nutnosti prodeje aktiv v majetku Fondu v krátkém čase, a proto za nižší cenu, a to z důvodu velkého počtu žádostí o odkup investičních akcií;
- o) **riziko pozastavení odkupu investičních akcií** spočívající v oprávnění Investiční společnosti dočasně pozastavit odkup investičních akcií, jejichž aktuální hodnota se může v období pozastavení odkupu změnit, a to až na 3 měsíce;
- p) **riziko zrušení Fondu ze zákonem stanovených důvodů** spočívající např. v možnosti zrušení Fondu z důvodu rozhodnutí o přeměně Fondu, odnětí povolení z důvodu nedosažení fondového kapitálu alespoň ve výši odpovídající 1.250.000 Eur do 12 měsíců ode dne vzniku Fondu, pokud Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře atd.;
- q) **riziko zrušení Fondu**, a to s likvidací rozhodnutím Investiční společnosti nebo rozhodnutím České národní banky např. pokud fondový kapitál nedosáhne do jednoho roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou stanovené výše atd.
- r) **rizika související s používáním technik k obhospodařování podfondu** spočívající v používání zejména měnových swapů a forwardů za účelem snížení měnových rizik souvisejících s investicemi podfondu. Rizika plynoucí z těchto derivátů jsou omezena především výběrem protistran obchodu (pouze přípustné protistrany ve smyslu Nařízení vlády) a maximálním limitem

expozice. V případě selhání protistrany obchodu či negativního vývoje podkladového aktiva hrozí podfondu snížení hodnoty jeho majetku.

Investiční společnost průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s investováním do jednotlivých podfondů s cílem minimalizovat tato rizika při dané investiční strategii podfondu.

Investiční společnost upozorňuje, že seznam výše uvedených rizik není vyčerpávající, neboť některá potenciální rizika nemusí být předem známá a předvídatelná.

7 Vztahy se spřízněnými osobami

Zpráva o vztazích se spřízněnými osobami je součástí výroční zprávy Fondu za sledované období. Žádné transakce se spřízněnými osobami nebyly uskutečnny.

8 Významné události po datu účetní závěrky

Fond k 31.12.2019 dosáhl ztráty ve výši 37 tis. Kč a vlastní kapitál má hodnotu 62 tis. Kč. Nízká hodnota vlastního kapitálu bude předmětem jednání zasedání valné hromady Fondu. Jako možné řešení navrhne Obhospodařovatel Fondu příplatek k základnímu kapitálu.

Na konci roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 („koronavirus“). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a negativně ovlivnil mnoho zemí. I když v době zveřejnění této účetní závěrky se situace neustále mění, zdá se, že negativní vliv této pandemie na světový obchod, na firmy i na jednotlivce může být vážnější, než se původně očekávalo. Směnné kurzy oslabily, hodnota akcií na trzích klesla a ceny komodit zaznamenávají významné fluktuace. Protože se situace neustále vyvíjí, Obhospodařovatel není v současné době schopný spolehlivě kvantifikovat potenciální dopady těchto událostí na Fond. Jakýkoliv negativní vliv, respektive ztráty, zahrne Fond do účetnictví a účetní závěrky za rok 2020. Obhospodařovatel nicméně zvážil potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospěl k závěru, že nemá významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že Fond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

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

Sestaveno dne: 20. 4. 2020

Podpis statutárního zástupce:



Peter Koždoň, MSc. MBA
pověřený zmocněnec



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO

AUDITORA

o ověření účetní závěrky

společnosti

**IG Family Podfond,
INVEST GATE Funds SICAV a.s.**

se sídlem Jar. Haška 1819/3, 370 04 České Budějovice

za účetní období od 1. 1. 2019 - 31. 12. 2019

Přílohy: Rozvaha
Výkaz zisku a ztrát
Přehled o změnách vlastního kapitálu
Příloha k účetní závěrce v plném rozsahu

V Praze dne 30. 04. 2020

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

pro akcionáře

IG Family Podfond, INVEST GATE Funds SICAV a.s.

se sídlem Jar. Haška 1819/3, České Budějovice, PSČ 370 04

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti **IG Family Podfond, INVEST GATE Funds SICAV a.s.** („Společnost“), která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2019, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2019 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti IG Family Podfond, INVEST GATE Funds SICAV a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. 12. 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 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 (KA ČR) 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.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo 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 (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno 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 představenstvo 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 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 vzniknout 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, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol představenstvem.
- 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 vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. 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 Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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.

ZH BOHEMIA, spol. s r. o., Pražská 469/22a, 460 01 Liberec II Nové Město

auditorská společnost, evidenční číslo 091

Společnost je zapsána dne 9. 2. 1993 v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí n. L. oddíl C, vložka 4372

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 30. dubna 2020



ZH BOHEMIA, spol. s r. o.

Pražská 469/22a

Liberec II Nové Město

Číslo auditorského oprávnění společnosti 091

Zprávu jménem společnosti vypracoval

Ing. Jan Jindřich

auditor

číslo auditorského oprávnění 1133

**IG Family Podfond,
INVEST GATE Funds SICAV a.s.**

**Účetní závěrka
za rok končící 31. 12. 2019**
(v celých tis. Kč)

DELTA Investiční společnost, a.s., IČ: 032 32 051, se sídlem Plotní 332/73, 602 00 Brno,

zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně sp. zn. B 8185.

Kontaktní adresa: Laubova 1729/8, 130 00 Praha 3 - Vinohrady.

www.deltais.cz

Rozvaha

za rok končící 31.12.2019

AKTIVA tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami v tom a) splatné na požádání	3 043 3 043	8 199 8 199
Pohledávky za nebankovními subjekty v tom b) ostatní pohledávky	4 249 4 249	17 704 17 704
Dluhové cenné papíry v tom b) vydané ostatními osobami	2 500 2 500	7 521 7 521
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6 816	7 995
Účasti s rozhodujícím vlivem	102 902	92 303
Ostatní aktiva	9	1
AKTIVA celkem	119 519	133 723

PASIVA tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Ostatní pasiva	12 794	36 775
Výnosy a výdaje příštích období		46
Kapitálové fondy	91 826	87 481
Oceňovací rozdíly z toho: z majetku a závazků	18 651 18 651	13 102 13 102
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-3 681	-1 774
Zisk nebo ztráta za účetní období	-71	-1 907
PASIVA celkem	119 519	133 723

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31.12.2019

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Výnosy z úroků a podobné výnosy z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů b) úroky z ostatních aktiv	1 268 392 876	1 566 549 1 017
Výnosy z akcií a podílů z toho: c) ostatní výnosy z akcií a podílů	150 150	123 123
Náklady na poplatky a provize	17	25
Zisk nebo ztráta z finančních operací	1 050	-1 469
Ostatní provozní výnosy	104	143
Ostatní provozní náklady	107	105
Správní náklady v tom: b) ostatní správní náklady	2 519 2 519	2 140 2 140
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-71	-1 907
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-71	-1 907



Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31.12.2019

tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk / ztráta	Celkem
Zůstatek 31.12.2018		87 481	13 102	-3 681	96 902
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do VH			5 549		5 549
Zisk/Ztráta za účetní období				-71	-71
Emise akcií		4 345			4 345
Zůstatek k 31.12.2019		91 826	18 651	-3 752	106 725

Podrozvahové položky

za rok končící 31.12.2019

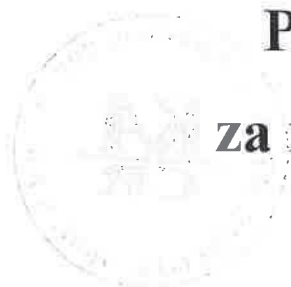
tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Hodnoty předané k obhospodařování	119 519	133 723



**IG Family Podfond,
INVEST GATE Funds SICAV a.s.**

**Příloha účetní závěrky
za rok končící 31. 12. 2019**

(v celých tis. Kč)



Obsah

1	Obecné informace	3
2	Východiska pro přípravu účetní závěrky	4
3	Důležité účetní metody	5
4	Změny účetních metod	8
5	Významné položky v rozvaze, výkazu zisku a ztráty.....	8
6	Identifikovaná hlavní rizika dle Statutu	12
7	Vztahy se spřízněnými osobami.....	14
8	Významné události po datu účetní závěrky	15

1 Obecné informace

IG Family podfond, INVEST GATE Funds SICAV a.s. (dále „Podfond“), byl zapsán do seznamu investičních fondů, který vede ČNB v souladu s §597 písm. b) ZISIF, dne 15. 03. 2017, IČ 75160145.

1.1 Předmět podnikání Podfondu

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

1.2 Obhospodařovatel a administrátor Podfondu

Obhospodařovatelem Investičního fondu (ve smyslu § 5 odst. 1 ZISIF) a administrátorem Investičního fondu (ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF) je od 11. 9. 2018 DELTA Investiční společnost, a.s., IČ: 032 32 051.

DELTA Investiční společnost, a.s. (dále jen „DELTA IS“) byla založena zakladatelskou listinou dne 16. 5. 2013. Česká národní banka vydala dne 11. 6. 2014 rozhodnutí č.j. 2014/016410/CNB/570, Sp/2013/526/571, které nabylo právní moci dne 16. 7. 2014, o udělení povolení k činnosti Společnosti. Do obchodního rejstříku byla společnost zapsána dne 24.7.2014.

1.3 Sídlo Investičního Podfondu

Jar. Haška 1819/3
370 04 České Budějovice
Česká republika

1.4 Statutární orgán

Představenstvo, jediný člen představenstva	DELTA Investiční společnost, a.s., od 11. 9. 2018 IČ: 032 32 051
Při výkonu funkce zastupuje	Peter Koždoň, MSc. MBA pověřený zmocněnec
	Mgr. Alexandra Štrobachová pověřený zmocněnec

1.5 Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Tomáš Kajgr	od 10. 3. 2017
Člen dozorčí rady	Ing. Jiří Michálek	od 10. 3. 2017
	Ing. Jaroslav Hadáček	od 10. 3. 2017
	Martin Latka	od 10. 3. 2017
	Martin Volf	od 10. 3. 2017

1.6 Investiční strategie Podfondu

Akcie Podfondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

Podfond 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.

Podfond je založen za účelem zhodnocování finančních prostředků investorů přímými a nepřímými investicemi zejména do kapitálových společností, nemovitých věcí a nemovitostních společností a poskytování úvěrů a zápůjček.

Investice Podfondu jsou zamýšleny jako dlouhodobé. Investice do Podfondu jsou tedy vhodné pro investory s investičním horizontem nejméně 5 let.

V průběhu roku 2019 Podfond 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 Podfondu průběžně naplňoval tuto investiční strategii.

1.7 Depozitář

Depozitářem Podfondu je Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000, IČ: 452 44 782. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů dle § 596 písm. e) ve spojení s § 662 odst. 1 ZISIF.

2 Východiska pro přípravu účetní závěrky

Předkládaná účetní závěrka Podfondu je nekonsolidovaná a byla zpracována jako řádná k datu 31. 12. 2019, za účetní období od 01. 01. 2019 do 31. 12. 2019 (dále též „účetní období“).

Účetnictví je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění a na základě vyhlášky 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. Zároveň byla při sestavování roční účetní závěrky respektována speciální úprava týkající se přecenění majetku, a to vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, resp. o způsobu stanovení reálné hodnoty Podfondu a o způsobu stanovení aktuální hodnoty investiční akcie.

Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie. Postupy pro stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů investičního fondu stanoví vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční společnost může oceňovat aktiva v majetku Fondu na měsíční bázi bez podkladového externího znaleckého ocenění. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený v den, ke kterému se propočet provádí.

K externímu znaleckému přecenění majetku Podfondu (vyjma investičních nástrojů v majetku Podfondu) dochází vždy k 31.12. příslušného kalendářního roku.



Investiční společnost vybírá pro účely oceňování majetku znalce uvedené v seznamu znalců s oprávněním podle příslušných právních předpisů nezávislé na Investiční společnosti.

Investiční společnost je oprávněna zejména v případě náhlé změny okolností, které mají vliv na hodnotu majetku Podfondu či jeho části a hodnotu investiční akcie Podfondu, provést mimořádné nezávislé znalecké ocenění. Investiční společnost je oprávněna na základě mimořádného nezávislého znaleckého ocenění dle předchozí věty upravit aktuální hodnotu investiční akcie Podfondu. V případě jakékoli dodatečné opravy aktuální hodnoty investiční akcie za předchozí období, provede Investiční společnost přezkum vydaných a odkoupených investičních akcií a případné vyrovnání zjištěných nedostatků na účet Podfondu. V případě vyplacení vyšší částky z titulu odkupu investičních akcií, není nárokováno vrácení rozdílu původní vyplacené částky a částky opravené, byl-li investor v dobré víře. V případě vyplacení nižší částky z titulu odkupu investičních akcií, doplatí Investiční společnost investorovi na účet Podfondu rozdíl mezi vyplacenou částkou a částkou k vyplacení po opravě. V případě vydání nesprávného počtu investičních akcií dojde k nahrazení investičních akcií či hromadné listiny investorovi.

Podfond nemá žádné zaměstnance, veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností Podfondu provádí dodavatelským způsobem investiční společnost.

3 Důležité účetní metody

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

3.1 Den uskutečnění účetního případu

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

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

3.2 Zachycení operací v cizích měnách

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací kromě těch, které jsou časově rozlišeny ve vlastním kapitálu jako deriváty zajišťující peněžní toky a realizovatelné majetkové cenné papíry.

3.3 Pohledávky a poskytnuté úvěry

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

Poskytnuté úvěry jsou zaúčtovány v nominální hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu *proti účtům nákladů nebo výnosů / vlastnímu kapitálu*. Časové rozlišení úroků

vztahující se k poskytnutým úvěrům je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv. Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů jsou vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

V roce 2019 došlo ke změně vykazování poskytnutých úvěrů nebankovními subjekty a místo v položce „Ostatní aktiva“ jsou vykazovány v položce „Pohledávky za nebankovními subjekty.“ Údaje za minulé období byly za účelem dodržení srovnatelnosti údajů vykázány místo původně vykázaných v „Ostatních aktivech“ rovněž v řádce „Pohledávky za nebankovními subjekty.“

3.4 Cenné papíry

Cenný papír, který je finančním aktivem, je při prvotním zaúčtování zařazen jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy.

3.5 Majetkové účasti

Při prvotním zachycení jsou majetkové účasti ve společnostech zachyceny v pořizovací hodnotě, která zahrnuje cenu pořízení a náklady související s pořízením. Následně je účast ve společnosti vykázána v reálné hodnotě. Pro určení reálné hodnoty majetku využívá Podfond znalecké posudky.

Majetkové účasti ve společnostech jsou vykázány v reálné hodnotě v položce rozvahy Účasti s rozhodujícím vlivem/ Účasti s podstatným vlivem. Přecenní účastí ve společnostech je vykázáno v pasivech Podfondu v položce Oceňovací rozdíly.

3.6 Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody. Výnosové úroky zahrnují zejména přijaté úroky z poskytnutých krátkodobých úvěrů a krátkodobých vkladů na peněžním trhu.

Výnosy z nesplacených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku příslušného úvěru.

3.7 Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují. Poplatky za obhospodařování a správu aktiv a za poradenské služby jsou vykazovány na akruálním principu na základě smluv o poskytnutí těchto služeb.

3.8 Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, že se naplní následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,



- je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá se odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

3.9 Daň z příjmu a odložená daň

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

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

3.10 Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a náklady na zaměstnance.

Podfond v současné době nemá žádné zaměstnance.

3.11 Spřízněné strany

Podfond 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 ovládním 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 společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem,
- c) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku,
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo c).

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

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v kap. 7 Vztahy se spřízněnými osobami.



3.12 Následné události

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

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

4 Změny účetních metod

Účetní metody používané Podfondem se během účetního období nezměnily.

5 Významné položky v rozvaze, výkazu zisku a ztráty

5.1 Pohledávky za bankami

tis. Kč	2019	2018
Bankovní účet – CZK	2 559	6 551
Bankovní účet – EUR	470	1 635
Bankovní účet – USD	14	13
Celkem	3 043	8 199

Zůstatek bankovních účtů Podfondu, vedených u České spořitelny, a.s., je k rozvahovému dni v celkové výši 3 043 tis. Kč.

5.2 Pohledávky za nebankovními subjekty

tis. Kč	2019	2018
Poskytnuté zápůjčky	4 249	17 704
Celkem	4 249	17 704

Pohledávky za nebankovními subjekty představují zápůjčku společnosti Delta medical holding s.r.o. ve výši 4 015 tis. Kč a dále úroky ze zápůjčky vůči společnosti IGF Property Třebíč s.r.o. ve výši 234 tis. Kč, ve které má zároveň Podfond 100% obchodní podíl.

Zápůjčky spřízněné straně byly poskytnuty v rámci běžné podnikatelské činnosti za běžných podmínek a úrokových sazeb a podle názoru vedení Podfondu nepředstavovaly vyšší než běžné úvěrové riziko.

5.3 Dluhové cenné papíry

tis. Kč	2019	2018
Dluhopisy	2 500	7 521



Celkem	2 500	7 521
---------------	--------------	--------------

Podfond disponuje dluhopisem s pevnou úrokovou sazbou drženým do splatnosti ve jmenovité hodnotě 2 500 tis. Kč.

5.4 Akcie, podílové listy a ostatní podíly

tis. Kč	2019	2018
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6 816	7 995
Celkem	6 816	7 995

Podfond k rozvahovému dni disponuje akciemi a podílovými listy určenými k obchodování v hodnotě 6 816 tis. CZK.

5.5 Účasti s rozhodujícím vlivem

tis. Kč	2019	2018
Účasti s rozhodujícím vlivem	102 902	92 303
Celkem	102 902	92 303

Podfond má k rozvahovému dni obchodní podíly ve výši 100 % v následujících společnostech:

	hodnota OP v tis. Kč
IGF Property Nová 43 s.r.o.	6 908
IGF Real Estate s.r.o.	144
IGF Property Třebíč s.r.o.	47 925
IGF Alzheimer centrum Třebíč s.r.o.	47 925

Obchodní podíly jsou oceněny k rozvahovému dni na základě externích znaleckých posudků. Společnosti IGF Property Třebíč s.r.o. a IGF Alzheimer centrum Třebíč s.r.o. se společně podílejí na projektu Podfondu Alzheimer centrum Třebíč, jehož hodnota byla k 31.12.2019 oceněna externím znalcem na 95 850 tis. Kč.

5.6 Ostatní aktiva

tis. Kč	2019	2018
Poskytnuté provozní zálohy	9	1
Celkem	9	1

5.7 Ostatní pasiva

tis. Kč	2019	2018
Závazky z obchodního styku	145	179
Ostatní závazky	12 500	36 400



Dohadné položky	149	196
Celkem	12 794	36 775

Ostatní pasiva Podfondu tvoří Závazky z obchodního styku ve výši 145 tis. Kč, Ostatní závazky ve výši 12 500 tis. Kč, které tvoří nevypořádaný závazek z poskytnutého příplatku mimo ZK do společnosti IGF Property Třebíč s.r.o., a Dohadné položky ve výši 149 tis. Kč na znalecké posudky a audit účetní závěrky za rok 2019.

5.8 Kapitálové fondy

Kapitálové fondy představují vydané investiční akcie. Podfond k datu účetní závěrky eviduje v kapitálových fondech investice v celkové výši 91 826 tis. Kč. Podfond k 31. 12. 2019 emitoval 90 452 ks investičních akcií.

5.9 Oceňovací rozdíly

tis. Kč	2019	2018
Oceňovací rozdíly		
z toho: z majetku a závazků	18 651	13 102
Celkem	18 651	13 102

Oceňovací rozdíly z majetku a závazků ve výši 18 651 tis. Kč představují oceňovací rozdíly k Účastem s rozhodujícím vlivem.

5.10 Výnosy z úroků a podobné výnosy

tis. Kč	2019	2018
Úroky z dluhových cenných papírů	392	549
Úroky ze zápůjček	876	1 017
Celkem	1 268	1 566

Úroky ze zápůjček tvoří úroky ze zápůjčky IGF Property Nová 43 s.r.o. (508 tis. Kč), IGF Property Třebíč s.r.o. (234 tis. Kč) a Delta medical holding s.r.o. (134 tis. Kč).

5.11 Výnosy z akcií a podílů

tis. Kč	2019	2018
Výnosy z dividend	150	123
Celkem	150	123

Výnosy z akcií a podílů tvoří výnosy z dividend z držených akcií určených k obchodování ve výši 150 tis. CZK.

5.12 Náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2019	2018
Bankovní poplatky	8	10



Náklady na provize z prodeje cenných papírů	9	15
Celkem	17	25

5.13 Zisk nebo ztráta z finančních operací

Rozdíl mezi výnosy a náklady z operací s cennými papíry, včetně jejich přecenění, je ve sledovaném období zisk z finančních operací ve výši 1 050 tis. Kč.

5.14 Ostatní provozní výnosy

tis. Kč	2019	2018
Kurzové zisky	100	137
Jiné výnosy	4	6
Celkem	104	143

Ostatní provozní výnosy tvoří Kurzové rozdíly ve výši 100 tis. Kč a dále Jiné výnosy ve výši 4 tis., které tvoří tzv. zůstatky z emise investičních akcií.

5.15 Ostatní provozní náklady

tis. Kč	2019	2018
Kurzové ztráty	107	105
Celkem	107	105

5.16 Správní náklady

tis. Kč	2019	2018
Náklady na odměny statutárního auditu	45	49
Náklady na administraci a obhospodařování	650	540
Depozitářské služby	479	346
Právní služby	46	236
Znalecké posudky	204	164
Finanční služby IG	603	633
Reklama, IT služby, ostatní služby	8	114
Správa a úschova investičních nástrojů	43	58
Odborné služby - projekty	411	0
Ostatní správní náklady	30	0
Celkem	2 519	2 140

Do správních nákladů Podfondu spadají ve výše uvedených částkách náklady na audit, obhospodařování a administraci, depozitářské služby, právní služby, znalecké posudky,



finanční služby, reklamu a IT služby, správu a úschovu investičních nástrojů, odborné služby k potenciálním projektům Podfondu a ostatní správní náklady.

Členům představenstva ani členům dozorčí rady Podfondu nebyly z titulu jejich funkcí poskytnuty žádné odměny nebo požitky.

5.17 Daň z příjmu

tis. Kč	2019
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-71
Výnosy nepodléhající zdanění	0
Daňové neodčitatelné náklady	30
Použité slevy na dani a zápočty	0
Základ daně	-41
Zohlednění daňové ztráty minulých let	0
Základ daně po odečtení daňové ztráty	-41
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	0

5.18 Hodnoty předané k obhospodařování

tis. Kč	2019	2018
Aktiva	119 519	133 723
Celkem	119 519	133 723

Podfond k rozvahovému dni vykazoval výše uvedené hodnoty předané k obhospodařování společnosti DELTA Investiční společnost, a.s., a to ve stejném ocenění, v jakém jsou vykázány v aktivech.

6 Identifikovaná hlavní rizika dle Statutu

Hodnota investice do Podfondu může vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na trhu klesat i stoupat a není zaručena návratnost původně investované částky. Předchozí výkonnost Podfondu tedy nezaručuje srovnatelnou či vyšší výkonnost v budoucím období. Hodnota investiční akcie klesá či stoupá v závislosti na výkyvech hodnoty jednotlivých složek majetku Podfondu a v souvislosti se změnami jeho složení.

V závislosti na zvolené investiční strategii mezi hlavní rizika investování do Podfondu patří zejména:

- riziko nedostatečné likvidity**, které spočívá v riziku ztráty schopnosti dostát finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, včetně rizika, že majetkovou hodnotu v majetku Podfondu nebude možné prodat nebo kompenzovat s omezenými náklady a v přiměřeně krátké době, a že tím tudíž bude ohrožena schopnost Podfondu odkupovat investiční akcie vydávané Podfondem nebo že v souladu se ZISIF dojde k pozastavení odkupování investičních akcií vydaných Podfondem, pokud je to nutné z důvodu ochrany práv a právem chráněných zájmů akcionářů, a to na dobu až 3 měsíců;



- b) **riziko vypořádání** spočívající v riziku, že vypořádání transakce s majetkem Podfondu neproběhne za předpokládaných podmínek z důvodu, že protistrana transakce neposkytne dohodnuté plnění řádně a včas;
- c) **tržní riziko** je riziko ztráty vyplývající ze změn tržních cen, úrokových sazeb a měnových kurzů, včetně rizika plynoucího z kolísání tržní hodnoty majetkových hodnot v majetku Podfondu;
- d) **riziko pákového efektu** vyplývající z použití cizího kapitálu za účelem dosažení investičních cílů Podfondu, které spočívá ve větším vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Podfondu na hodnotu investiční akcie;
- e) **operační riziko** je riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů obhospodařovatele nebo administrátora Podfondu, nebo vlivem vnějšího prostředí, včetně rizika právního a dokumentačního a rizika plynoucího z nedostatků či selhání pravidel pro obchodování, vypořádání a postupů pro oceňování majetku a dluhů Podfondu;
- f) **úvěrové riziko** spočívající v riziku nesplácení úvěrů či zápůjček poskytnutých Podfondem, čímž může dojít ke ztrátě na majetku Podfondu;
- g) **riziko koncentrace**, kterým je riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic, zejména vůči jedné osobě či jedné skupině ekonomicky spjatých osob, nebo vůči skupině osob, kde pravděpodobnost jejich selhání je závislá na společném faktoru rizika, především shodným typem hospodářského odvětví nebo jeho části, zeměpisné oblasti, části finančního trhu, druhu majetkových hodnot nebo emitenta investičního nástroje;
- h) **riziko protistrany** spočívající v riziku ztráty vyplývající z toho, že protistrana obchodu nesplní své závazky před konečným vypořádáním tohoto obchodu;
- i) **riziko související s investičním zaměřením Podfondu** na určité hospodářské odvětví nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, jinou část trhu nebo určité druhy aktiv;
- j) **rizika související s cennými papíry:**
 - riziko poklesu hodnoty aktiv v majetku Podfondu např. z důvodu vývoje trhu,
 - riziko existence právních vad,
 - riziko změny veřejnoprávní regulace, změny v daňových předpisech apod.,
 - riziko politické, ekonomické či právní nestability;
- k) **rizika související s nemovitými věcmi:**
 - riziko poklesu hodnoty aktiv v majetku Podfondu např. z důvodu vývoje trhu, přírodních katastrof způsobených např. faktory jako jsou vítr, sníh, požárem, povodně, dále škody způsobené fyzikálními či chemickými faktory apod.,
 - riziko spojené s ekologickými zátěžemi nemovitých věcí,
 - riziko existence právních vad, zejména věcných či obligačních práv třetích osob,
 - riziko změny veřejnoprávní regulace, vyvlastnění, změny v daňových předpisech apod.,
 - riziko politické, ekonomické či právní nestability zejména u zahraničních nemovitých věcí;



- l) **riziko související se změnou právní úpravy**, které spočívá v možnosti změny zákonné úpravy investičních fondů, což může mít nepříznivý dopad na fondový kapitál Podfondu;
- m) **daňové riziko** spočívající ve změně daňové úpravy investičních fondů či fondů kvalifikovaných investorů, které bude mít negativní dopad na fondový kapitál Podfondu;
- n) **riziko chybného ocenění**, v důsledku kterého může dojít na základě znaleckého přecenění, které probíhá jedenkrát ročně vždy k 31. 12., nebo v důsledku chybného výpočtu provedeného Investiční společností k podhodnocení či nadhodnocení hodnoty majetku, což má vliv i na hodnotu investiční akcie;
- o) **riziko nadměrného odkupu investičních akcií** spočívající nutnosti prodeje aktiv v majetku Podfondu v krátkém čase, a proto za nižší cenu, a to z důvodu velkého počtu žádostí o odkup investičních akcií;
- p) **riziko pozastavení odkupu investičních akcií** spočívající v oprávnění Investiční společnosti dočasně pozastavit odkup investičních akcií, jejichž aktuální hodnota se může v období pozastavení odkupu změnit, a to až na 3 měsíce;
- q) **riziko zrušení Podfondu ze zákonem stanovených důvodů** spočívající např. v možnosti zrušení Podfondu z důvodu rozhodnutí o přeměně Podfondu, odnětí povolení z důvodu nedosažení fondového kapitálu alespoň ve výši odpovídající 1.250.000 Eur do 12 měsíců ode dne vzniku Podfondu, pokud Podfond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře atd.;
- r) **riziko zrušení Podfondu**, a to s likvidací rozhodnutím Investiční společnosti nebo rozhodnutím České národní banky např. pokud fondový kapitál nedosáhne do jednoho roku ode dne zápisu Podfondu do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou stanovené výše atd.
- s) **rizika související s používáním technik k obhospodařování Podfondu spočívající v používání zejména měnových swapů a forwardů** za účelem snížení měnových rizik souvisejících s investicemi Podfondu. Rizika plynoucí z těchto derivátů jsou omezena především výběrem protistran obchodu a maximálním limitem expozice. V případě selhání protistrany obchodu či negativního vývoje podkladového aktiva hrozí Podfondu snížení hodnoty jeho majetku.

Investiční společnost průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s investováním do Podfondu s cílem minimalizovat tato rizika při dané investiční strategii Fondu.

Investiční společnost upozorňuje, že seznam výše uvedených rizik není vyčerpávající, neboť některá potenciální rizika nemusí být předem známá a předvídatelná.

7 Vztahy se spřízněnými osobami

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



7.1 Přehled transakcí se spřízněnými osobami

Poskytnuté úvěry

	Stav k 31.12.2019		Stav k 31.12.2018
	Počáteční stav	Konečný stav	Konečný stav
IGF Property Nová 43 s.r.o.	17 366	0	17 366
IGF Property Třebíč s.r.o.	0	234	

Úroky z poskytnutých úvěrů

	2019	2018
IGF Property Nová 43 s.r.o.	508	213
IGF Property Třebíč s.r.o.	234	338

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, které by byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům.

8 Významné události po datu účetní závěrky

Na konci roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 („koronavirus“). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a negativně ovlivnil mnoho zemí. I když v době zveřejnění této účetní závěrky se situace neustále mění, zdá se, že negativní vliv této pandemie na světový obchod, na firmy i na jednotlivce může být vážnější, než se původně očekávalo. Směnné kurzy oslabily, hodnota akcií na trzích klesla a ceny komodit zaznamenávají významné fluktuace. Protože se situace neustále vyvíjí, Obhospodařovatel není v současné době schopný spolehlivě kvantifikovat potenciální dopady těchto událostí na Podfond. Jakýkoliv negativní vliv, respektive ztráty, zahrne Podfond do účetnictví a účetní závěrky za rok 2020. Obhospodařovatel nicméně zvážil potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospěl k závěru, že nemá významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že Podfond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

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

Sestaveno dne: 20. 4. 2020

Podpis statutárního zástupce:



Peter Koždoň, MSc. MBA
pověřený zmocněnec

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

INVEST GATE Funds SICAV a.s.

za rok končící 31. prosince 2019

DELTA Investiční společnost, a.s., IČ: 032 32 051, se sídlem Platní 332/73, 602 00 Brno,
zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně sp. zn. B 8185.

Kontaktní adresa: Laubova 1729/8, 130 00 Praha 3 - Vinohrady.

www.deltais.cz

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla členem představenstva obchodní společnosti **INVEST GATE Funds SICAV a.s.**, se sídlem Jar. Haška 1819/3, České Budějovice 3, 370 04 České Budějovice, IČO 059 01 499, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích, oddíl B, vložka 2422 (dále „**Ovládaná osoba**“) vypracována v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 (dále jen „**Rozhodné období**“).

1. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI OVLÁDAJÍCÍMI OSOBAMI A OSOBOU OVLÁDANOU

1.1 Ovládající osoby, které mohou v Ovládané osobě přímo uplatňovat rozhodující vliv:

obchodní společnost **INVEST GATE a.s.**, se sídlem Jar. Haška 1819/3, České Budějovice 3, 370 04 České Budějovice, IČO 031 94 515, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích, oddíl B, vložka 2224, jediný akcionář Ovládané osoby

1.2 Ovládající osoby, které mohou v Ovládané osobě nepřímou uplatňovat rozhodující vliv:

pan **Kristián Bašta**, bytem Okružní 696, 373 82 Včelná, dat. nar. 29. ledna 1987, akcionář s podílem ve výši 37,5% na hlasovacích právech v obchodní společnosti **INVEST GATE a.s.** uvedené v čl. 1.1 této zprávy o vztazích

a

pan **Tomáš Kajgr**, bytem Kostelní 1288/4, České Budějovice 3, 370 04 České Budějovice, dat. nar. 28. února 1988, akcionář s podílem ve výši 37,5% na hlasovacích právech v obchodní společnosti **INVEST GATE a.s.** uvedené v čl. 1.1 této zprávy o vztazích

na základě jednání ve shodě

1.3 Osoby ovládané stejnou ovládající osobou:

obchodní společnost **IGF Consulting s.r.o.**, se sídlem Jar. Haška 1819/3, České Budějovice 3, 370 04 České Budějovice, IČO 067 16 865, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích, oddíl C, vložka 27144, ovládaná panem Kristiánem Baštou, prostřednictvím podílu ve výši 60% na hlasovacích právech ve společnosti **IGF Consulting s.r.o.** a prostřednictvím podílu ve výši 37,5% na hlasovacích právech ve společnosti **INVEST GATE a.s.**, která nakládá s podílem ve výši 30% na hlasovacích právech ve společnosti **IGF Consulting s.r.o.**

obchodní společnost **First Gate s.r.o.**, se sídlem Žerotínova 483/1, České Budějovice 4, 370 04 České Budějovice, IČO 017 73 097, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích, oddíl C, vložka 21886, ovládaná panem panem Tomášem Kajgrem prostřednictvím podílu ve výši 100% na základním kapitálu společnosti

obchodní společnost **IGF Property Třebíč s.r.o.**, se sídlem Družstevní 1320, Horka-Domky, 674 01 Třebíč, IČO 276 42 046, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 110657, ovládaná panem Kristiánem Baštou a panem Tomášem Kajgrem na základě jednání ve shodě, prostřednictvím podílu ve výši 100% na hlasovacích právech v obchodní společnosti **INVEST GATE a.s.**, jediném



akcionáři a držitelé zakladatelských akcií Ovládané osoby, která je jediným společníkem společnosti IGF Property Třebíč s.r.o.

obchodní společnost **IGF Property Nová 43 s.r.o.**, se sídlem Jar. Haška 1819/3, České Budějovice 3, 370 04 České Budějovice, IČO 063 63 679, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích, oddíl C, vložka 28974, ovládaná panem Kristiánem Baštu a panem Tomášem Kajgrem na základě jednání ve shodě, prostřednictvím podílu ve výši 100% na hlasovacích právech v obchodní společnosti INVEST GATE a.s., jediném akcionáři a držitelé zakladatelských akcií Ovládané osoby, která je jediným společníkem společnosti IGF Property Nová 43 s.r.o.

obchodní společnost **IGF Real Estate s.r.o.**, se sídlem Jar. Haška 1819/3, České Budějovice 3, 370 04 České Budějovice, IČO 06363164, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích, oddíl C, vložka 28968, ovládaná panem Kristiánem Baštu a panem Tomášem Kajgrem na základě jednání ve shodě, prostřednictvím podílu ve výši 100% na hlasovacích právech v obchodní společnosti INVEST GATE a.s., jediném akcionáři a držitelé zakladatelských akcií Ovládané osoby, která je jediným společníkem společnosti IGF Real Estate s.r.o.

obchodní společnost **IGF Alzheimer centrum Třebíč s.r.o.**, se sídlem Družstevní 1320, Horka-Domky, 674 01 Třebíč, IČO 06363164, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 101592, ovládaná panem Kristiánem Baštu a panem Tomášem Kajgrem na základě jednání ve shodě, prostřednictvím podílu ve výši 100% na hlasovacích právech v obchodní společnosti INVEST GATE a.s., jediném akcionáři a držitelé zakladatelských akcií Ovládané osoby, která je jediným společníkem společnosti IGF Alzheimer centrum Třebíč s.r.o.

2. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY V PODNIKATELSKÉM SESKUPENÍ

Ovládaná osoba je v rámci skupiny výše uvedených propojených osob nezávislou a autonomní společností.

3. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH NA POPUD NEBO V ZÁJMU OVLÁDAJÍCÍ OSOBY NEBO JÍ OVLÁDANÝCH OSOB TÝKAJÍCÍ SE MAJETKU, KTERÝ PŘESAHUJE 10% VLASTNÍHO KAPITÁLU OVLÁDANÉ OSOBY ZJIŠTĚNÉHO PODLE ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA POSUZOVANÉ OBDOBÍ

V rozhodném období nebyla učiněna relevantní jednání.

4. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI OSOBOU OVLÁDANOU A OSOBOU OVLÁDAJÍCÍ NEBO MEZI OSOBAMI OVLÁDANÝMI

Přehled vzájemných smluv mezi Ovládanou osobou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými:

- Smlouva o spolupráci mezi Ovládanou osobou a společností INVEST GATE a.s.
- Smlouva o příplatku mezi Ovládanou osobou a společností INVEST GATE a.s.
- Smlouva o peněžité zápůjčce mezi Ovládanou osobou a společností IGF Property Třebíč s.r.o.
- Smlouva o poskytnutí dobrovolného příplatku mezi Ovládanou osobou a společností IGF Property Třebíč s.r.o.
- Smlouva o poskytnutí dobrovolného příplatku mezi Ovládanou osobou a společností IGF Real Estate s.r.o.

Plnění resp. protiplnění z výše uvedených smluv se poskytuje za ceny a za podmínek obvyklých v obchodním styku.

5. POSOUZENÍ, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBĚ ÚJMA


V důsledku uzavřených smluv, jiných právních úkonů či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých Ovládanou osobou v Rozhodném období v zájmu nebo na popud jednotlivých Propojených osob nevznikla Ovládané osobě žádná újma. Z tohoto důvodu není posuzováno její vyrovnání.

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

Ovládané osobě v Rozhodném období nevznikla žádná výhoda či nevýhoda plynoucí ze vztahů mezi propojenými osobami.

Člen představenstva Ovládané osoby tímto prohlašuje, že tuto zprávu o vztazích vypracoval s vynaložením veškeré péče řádného hospodáře a údaje zde uvedené jsou dle jeho vědomí úplné a správné, nelze přesto zaručit, že disponuje veškerými informacemi potřebnými pro její vypracování.

V Praze dne 30. 3. 2020


.....
Peter Koždoň MSc. MBA,
pověřený zmocněnec

