

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA FOND S NÁZVEM:

Hunter, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

ZA OBDOBÍ POČÍNAJÍCÍ 20. ČERVENCE 2018 A KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2019

OBSAH

■ Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti Fondu	2
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb. a Nařízení EU 231/2013	3
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	8
■ Zpráva o vztazích	9
■ Zpráva nezávislého audítora k výroční zprávě a účetní závěrce	17
■ Účetní závěrka Fondu	18

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

a) Profil Fondu

Fond může v souladu se stanovami vytvářet podfondy. Investiční akcie na jméno jsou vydávány na účet jednotlivých podfondů. Fond nevydává investiční akcie. O vytvoření podfondu rozhoduje statutární orgán Fondu, který zároveň určuje investiční strategii podfondu a další pravidla pro fungování podfondu ve Statutu.

b) Ekonomické výsledky

Ekonomické výsledky Fondu jsou ovlivněny pouze zřizovacími výdaji, náklady na poplatky za vedení bankovního účtu a náklady na administraci Fondu.

c) Výnosy, náklady, zisk

Náklady Fondu byly tvořeny zejména správními náklady ve výši 1 006 tis. CZK a náklady na poplatky v celkové výši 1 tis. CZK. Výnosy tvořeny nebyly. Hospodářský výsledek před zdaněním za rok 2019 činil – 1 007 tis CZK.

d) Struktura aktiv a pasiv

Aktiva Fondu jsou tvořena peněžními prostředky na běžných účtech. Pasiva Fondu tvoří základní kapitál a ztráta za účetní období.

e) Investice a budoucí investice

V rozhodném období nedošlo k založení podfondu a nebyla zahájena investiční činnost.

f) Popis trhů

Fond aktivně vyhledává a investičně posuzuje projekty z ČR a EU. Žádná obchodní transakce v rozhodném období však nebyla dokončena.

II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

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

A. ÚDAJE O FONDU

Název fondu

Hunter, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a. s. (dále jen „Fond“) zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze dne 20. Července 2018, oddíl B, vložka 23626.

IČO

07264810

Sídlo

Letenská 121/8, Malá Strana, 118 00 Praha 1

Podfond

K 30.6.2019 nebyl založen

Další údaje

Fond je samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, který má povolení České národní banky („ČNB“) k svému obhospodařování a není oprávněn provádět svou vlastní administraci.

Vlastník Fondu

MARK SUMMERS HUNTER, dat. nar. 2. listopadu 1951

NE665PY Chatton, Alnwick, The Coach House, Church Hill, Spojené království Velké Británie a Severního Irska

Představenstvo Fondu

Ing. KATALIN SZÁVEL, předseda představenstva, dat. nar. 6. února 1976

Pod Klukem 698, 267 06 Hýskov

JEREMY MICHAEL BIRKETT-JONES, člen představenstva, dat. nar. 25. srpna 1978

OX110SH Chilton, Didcot, Oxfordshire, Middle House, Church Hill, Spojené království Velké Británie a Severního Irska

Dozorčí rada Fondu

MARK SUMMERS HUNTER, dat. nar. 2. listopadu 1951

NE665PY Chatton, Alnwick, The Coach House, Church Hill, Spojené království Velké Británie a Severního Irska

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI

Fond je samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, který je oprávněn sám obhospodařovat svůj majetek.

C. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI POVĚŘENÉ FUNKCÍ ADMINISTRÁTORA

Název společnosti

QI investiční společnost, a.s. (dále jen „Investiční společnost“)

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11985

IČO

279 11 497

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05

Uzavřené smlouvy

Smlouva o administraci byla uzavřena 18.9.2018. Smlouva o pověření výkonem některých činností byla uzavřena téhož dne, tedy 18.9.2018. Následně došlo dne 15.1.2019 k uzavření dodatků č. 1 k těmto smlouvám.

Údaje o činnosti Investiční společnosti ve vztahu k Fondu v daném účetním období

Investiční společnost v daném účetním období vykonávala činnost administrace Fondu, kdy zajišťovala vedení účetnictví (vyjma mzdové agendy), oceňování majetku, výkonu compliance a interního auditu, vedení seznamu akcionářů, plnění informačních a oznamovacích povinností, vyřizování dotazů a stížností akcionářů Fondu, rozdělování a vyplácení výnosů z majetku, vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu. Dle Smlouvy o pověření dále také zastupovala Fond při jednání se třetími osobami a plnila veškeré povinnosti, které jí ukládají obecně závazné právní předpisy, stanovy, popř. vnitřní předpisy. Předmětem závazku Investiční společnosti je, vedle administrace Fondu, také řízení rizik Fondu a komunikace s Depozitářem Fondu.

D. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU

ke kterým došlo v průběhu účetního období

V rozhodném období nedošlo ke změně ve statutu Fondu.

E. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem byla po celou dobu existence Fondu Česká spořitelna, a.s., se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4 (dále jen „Depozitář“).

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

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu zajišťuje Československá obchodní banka a.s., se sídlem Radlická 333/150, PSČ 15057.

G. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

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

Majetek Fondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

H. IDENTIFIKACE MAJETKU

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

Majetek:	Reálná hodnota v tis. Kč k 30.6.2019:
Zůstatky na běžných účtech	1 231

I. VÝVOJ HODNOTY AKCIE V ROZHODNÉM OBDOBÍ V GRAFICKÉ PODOBĚ

Fond v rozhodném období neemitoval investiční akcie.

J. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY,

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

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

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

Fond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku na investiční akcie, neboť žádné dosud neemitoval.

L. ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

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

V rozhodném období byly provedeny úplaty za činnost depozitáře ve výši 0 Kč, za činnost administrátora ve výši 260 000 Kč a za právní a zřizovací ostatní služby 682 000 Kč.

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

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

Fond neměl v rozhodném období žádné vlastní zaměstnance.

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

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

Fond neměl v rozhodném období žádné vlastní zaměstnance.

VÝBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

	Období od
Výkaz o finanční pozici v tis. CZK	20.7.2018
	do 30.6.2019

Aktiva	
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	1 231
Aktiva celkem	1 231
Pasiva	
Ostatní pasiva	63
Výnosy a výdaje příštích období	170
Základní kapitál - splacený	2 000
Emisní ážio	5
Ztráta za účetní období	-1 007
Pasiva celkem	1 231

	Období od
Výkaz zisků a ztrát v tis. CZK	20.7.2018
	do 30.6.2019

Náklady na poplatky a provize	-1
Správní náklady - ostatní	-1 006
Ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-1 007
Daň z příjmu	0
Ztráta za účetní období po zdanění	-1 007

III. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

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

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

Po rozvahovém dni nenastaly finanční a nefinanční informace, které by byly významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI FONDU

Fond v průběhu měsíce července 2019 zahájil jednání se třetí osobou o převodu 100 % zakladatelských akcií a dne 22.8.2019 došlo k podepsání Smlouvy o převodu cenných papírů. Do zaplacení kupní ceny, která vzejde na základě auditovaných účetních výkazů k 30.6.2019 a fyzického prodeje Fondu Fond nezaloží žádný podfond a nezahájí investiční činnost.

C. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO FONDU

Záměrem Fondu bylo vyčlenit veškerou svojí investiční činnost do Podfondu. Na úrovni Fondu tudíž neprobíhá žádná investiční činnost, se kterou by byla spojena rizika.

D. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

E. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ

Fond nenabyl během rozhodného období vlastní akcie.

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

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

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

Fond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Datum sestavení

29. října 2019

Podpis statutárního zástupce

Ing. Katalin Szável



IV. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Fond je akciovou společností s proměnným základním kapitálem, která má dualistickou strukturu orgánů. Orgány Fondu jsou valná hromada, představenstvo a dozorčí rada. Představenstvo se skládá z předsedy představenstva a jednoho člena představenstva, do jejichž působnosti patří obchodní vedení Fondu. Kontrolní funkci vykonává dozorčí rada, jejíž jedinným členem je jedinný akcionář.

A. STRUKTURA VZTAHŮ

Ovládající osoby:

Fond je osobou přímo ovládanou jediným akcionářem panem Markem Summersem Hunterem.

Fond jako ovládaná společnost:

Obchodní jméno:	Hunter, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a. s.
Sídlo:	Letenská 121/8, Malá Strana, 118 00 Praha 1
IČO:	07264810
DIČ:	CZ07264810
Právní forma:	Akciová společnost
Hlavní předmět podnikání:	Činnost fondu kvalifikovaných investorů podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.
Registrace v obchodním rejstříku:	B 23626 vedená u Městského soudu v Praze
Statutární orgán Fondu – představenstvo	Ing. Katalin Szável – předseda představenstva Jeremy Michael Birkett-Jones – člen představenstva

Subjekty ovládané stejnými ovládajícími osobami:

Osoba s úzkým propojením s Markem Summers Hunterem ¹	Podíl Marka Summers Huntera na základním kapitálu
Chatton Associates Ltd (08332120)	100 %
Hunter Real Estate Investment Managers Ltd (SC199327) + dceřiné společnosti:	76 %
- 100 % Rosenorth Investments Ltd (SC199326)	
- 100 % Hunter Real Estate Investment Managers (Guernsey) Ltd (43187)	
- 100 % HCERF (General Partner) Ltd (07652590)	
- 100 % St Wenceslas Ltd (SC297188)	
- 100 % Rutland (Nominees) No.2 Ltd (SC344824)	

¹ a) vztah mezi dvěma nebo více osobami, při kterém má jedna z osob na druhé osobě přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu, jejichž součet představuje alespoň 20 %, b) vztah mezi dvěma nebo více osobami, při kterém má jedna z osob na druhé osobě přímý nebo nepřímý podíl na hlasovacích právech, jejichž součet představuje alespoň 20 %

- 100 % Rutland (Nominees) Ltd (SC331497) - 100 % HPFM Investments Ltd (SC318754) - 100 % Hunter REIM CZ s.r.o. (IČO 279 39 219) + dceřiné společnosti: - 50 % Hunter ASB Sp. z o.o. (0000378002)	
Oakgate Ventures Ltd (03917041)	50 %

B. ÚLOHA FONDU

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

C. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Držitelé zakladatelských akcií uplatňují rozhodující vliv tak, že vykonávají práva akcionáře Fondu prostřednictvím svého podílu na hlasovacích právech představujícího 100 % všech hlasů náležícím držitelům zakladatelských akcií Fondu, zejména rozhodují v otázkách vyhrazených valné hromadě Fondu jako jediní akcionáři oprávnění k jednání o specifických úkonech vyjmenovaných v odstavci 11.2. článku 11. stanov Fondu při výkonu působnosti valné hromady Fondu.

D. PŘEHLED JEDNÁNÍ

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

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

- dne 20. srpna 2018 jediný akcionář Fondu jmenoval pro hospodářský rok 2018/2019 auditorem společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

E. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV

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

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

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

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

G. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD

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

Fondu ve sledovaném účetním období nevznikla žádná výhoda či nevýhoda z personálního propojení ovládajících osob.

Předseda představenstva prohlašuje, že vypracoval tuto zprávu na základě všech jemu dostupných informací o vztazích mezi Fondem a osobami s úzkým propojením na Fond a mezi Fondem a osobami s nepřímým propojením na Fond dle § 82 a násl. Zákona o obchodních korporacích pro účetní období od 20.07.2018 do 30.06.2019

Datum sestavení

30. září 2019

Podpis statutárního zástupce

Ing. Katalin Száveľ



HUNTER, INVESTIČNÍ FOND S PROMĚNNÝM ZÁKLADNÍM KAPITÁLEM, A.S.

SÍDLO: PRAHA – MALÁ STRANA, LETENSKÁ 121/8, PSČ 118 00

Identifikační číslo: 072 64 810

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond kvalifikovaných investorů

Datum sestavení: 29. října 2019

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ A ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři fondu Hunter, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Hunter, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem Letenská 121/8, Malá Strana, 118 00 Praha 1 („Fond“), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30. červnu 2019, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 20. července 2018 končící 30. června 2019 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Fondu k 30. červnu 2019 a jeho finanční výkonnosti za období od 20. července 2018 do 30. června 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (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 pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Významná nejistota týkající se nepřetržitého trvání Fondu

Upozorňujeme na bod 12 účetní závěrky, podle něhož Fondu hrozí sankce za nedodržení minimální výše fondového kapitálu. Jak je uvedeno v bodě 12, tyto události a podmínky spolu s dalšími záležitostmi popsanými v tomto bodě ukazují na existenci významné nejistoty, která může zásadním způsobem zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Ostatní informace

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

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Fondu za účetní závěrku

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

Zpráva nezávislého auditora

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Fondu povinno posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Fondu.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Fondu 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 nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond 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.

29. října 2019



zastoupená partnerem



Ing. Petr Kříž FCCA
statutární auditor, evidenční č. 1140

Tato zpráva je určena akcionáři fondu Hunter, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

HUNTER, INVESTIČNÍ FOND S PROMĚNNÝM ZÁKLADNÍM KAPITÁLEM, A.S.

SÍDLO: PRAHA – MALÁ STRANA, LETENSKÁ 121/8, PSČ 118 00

Identifikační číslo: 072 84 810

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: investiční fond kvalifikovaných investorů

Datum sestavení: 29. října 2019

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

**Hunter, investiční fond s proměnným základním
kapitálem, a.s.**

**Účetní závěrka
k 30. červnu 2019**

Hunter, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Sídlo: Praha – Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00

Identifikační číslo: 072 64 810

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond kvalifikovaných investorů

Datum sestavení: 29. října 2019

**ROZVAHA
K 30. ČERVNU 2019**

Aktiva		
tis. Kč	Poznámka	30. června 2019
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	3	1 231
Aktiva celkem		1 231
Pasiva		
tis. Kč	Poznámka	30. června 2019
Ostatní pasiva	4	63
Výnosy a výdaje příštích období	5	170
Základní kapitál – splacený	7	2 000
Emisní ážio	6	5
Ztráta za účetní období		-1 007
Pasiva celkem		1 231

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA OBDOBÍ 20. ČERVENCE 2018 – 30. ČERVNA 2019**

tis. Kč	Poznámka	období od 20.7.2018 do 30.6.2019
Náklady na poplatky a provize	8	-1
Správní náklady – ostatní	9	-1 006
Ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-1 007
Daň z příjmu		0
Ztráta za účetní období po zdanění		-1 007

Hunter, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Sídlo: Praha – Malá Strana, Letenská 121/8, PSČ 118 00

Identifikační číslo: 072 64 810

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond kvalifikovaných investorů

Datum sestavení: 29. října 2019

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA OBDOBÍ 20. ČERVENCE 2018 - 30. ČERVNA 2019**

tis. Kč	Základní kapitál	Ztráta běžného období	Celkem
Počáteční stav k 20. červenci 2018	2 000	0	2 000
Čistá ztráta za účetní období	0	-1 007	-1 007
Zůstatek k 30. červnu 2019	2 000	-1 007	993

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Hunter, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále jen „Fond“) byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 23. června 2018 a nabyl oprávnění k činnosti dne 20. července 2018 na základě zápisu do obchodního rejstříku.

Fond je samosprávným investičním fondem.

Základní kapitál je tvořen 20 ks listinných akcií na jméno (Zakladatelské akcie) ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč.

Hlavním cílem fondu je poskytnout investorům možnost investovat do strategií, jejichž výnos není založen na prostém kopírování výnosu určitého aktiva, jako jsou akcie, dluhopisy, peněžní trh, komodita či jiné aktivum, ale je výsledkem znalostí, zkušeností a aktivní péče portfolio manažerů.

Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Na základě Smlouvy o administraci ze dne 18.9.2018 Fond svěřil administraci svého majetku společnosti QI investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, IČO: 279 11 497 (dále jen „Společnost“).

Depozitářem Fondu je Česká spořitelna, a.s., se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, IČO: 452 44 782 (dále jen „Depozitář“).

Auditorem Fondu je PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČO: 407 65 521 (dále jen „Auditor“).

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

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

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

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

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

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

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu

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

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

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu (pokračování)

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

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

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

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

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

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

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

(d) Výnosové a nákladové úroky

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

(e) Pohledávky

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(e) Pohledávky (pokračování)

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

(f) Tvorba rezerv

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

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

(g) Přepočet cizí měny

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

(h) Finanční deriváty

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

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(i) Dlouhodobý hmotný majetek

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

(j) Daň z příjmů a odložená daň

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

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

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

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(k) Daň z přidané hodnoty

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

(l) Spřízněné strany

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

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

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

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 10.

(m) Prostředky investované do Fondu

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

(n) Následné události

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

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

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	30. června 2019
Běžné účty u bank	1 231
Celkem	1 231

4 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	30. června 2019
Dohadné účty pasivní	63
Celkem	63

Dohadné účty pasivní k 30. červnu 2019 zahrnují dohad na provedení auditu účetní závěrky.

5 VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	30. června 2019
Výdaje příštích období	170
Celkem	170

Výdaje příštích období k 30. červnu 2019 zahrnují výdaje za administraci fondu a výkon některých činností za 1. pololetí 2019.

6 EMISNÍ ÁŽIO

tis. Kč	30. června 2019
Emisní ážio	5
Celkem	5

Emisní ážio vzniklo úhradou zakladatele převyšující nominální hodnotu emitovaných akcií.

7 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

	30. června 2019
Základní kapitál Fondu (tis. Kč)	2 000
Počet vydaných zakladatelských akcií (kusy)	20

Uhrazení ztráty

Fond v běžném období vykázal záporný hospodářský výsledek 1 007 tis. Kč. Ztráta bude navržena k převedení na účet neuhrazené ztráty z předchozích období.

8 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	20.07.2018 až 30.06.2019
Bankovní poplatky	1
Celkem	1

9 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	20.07.2018 až 30.06.2019
Daně a ostatní poplatky	1
Audit	63
Poradenství – právní	87
Licence	50
Zřizovací náklady	545
Administrace	260
Celkem	1 006

10 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	20.07.2018 až 30.06.2019
Zřizovací náklady	545
Celkem	545

Povaha vztahu se spřízněnou stranou

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami.

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, jaké byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům, a v souladu s podmínkami definovanými ve statutu Fondu.

V období 1. 6. 2018 – 31. 7. 2019 realizoval Fond zřizovací náklady v celkové výši 545 tis. Kč hrazené na účet společnosti Hunter REIM CZ s.r.o.

11 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond se vystavuje vlivu tržního a úvěrového rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Fond získává prostředky od nabyvatelů investičních akcií Fondu a investuje je do kvalitních aktiv s cílem dosahovat v krátkodobém až střednědobém horizontu stabilního zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách.

Společnost sleduje a vyhodnocuje rizika spojená s investičními instrumenty v majetku Fondu, a to například na základě ukazatele tržního rizika Value-at-Risk, monitorováním vývoje kreditního ratingu emitentů cenných papírů, sledováním úrokové citlivosti a doby do splatnosti dluhových nástrojů. Prostřednictvím oddělení risk managementu Investiční manažer pravidelně monitoruje dodržování limitů daných Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími vyhláškami a statutem Fondu. Společnost vypočítává směrodatnou odchylku výkonnosti Fondu. Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity.

(a) Úvěrové riziko

Fond je vystaven riziku plynoucímu z kreditního rizika emitentů cenných papírů pořizovaných do portfolia Fondu. Společnost řídí úvěrové riziko Fondu výběrem aktiv se stanoveným kreditním ratingem, přičemž Fond investuje výhradně do instrumentů s kreditním ratingem stanoveným ve statutu Fondu.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

30. června 2019

tis. Kč	Tuzemsko	Celkem
Pohledávky za bankami	1 231	1 231
Celkem	1 231	1 231

(b) Měnové riziko

Fond má veškerá aktiva i závazky denominovány v české koruně.

(c) Úrokové riziko

Fond nemá žádná úročená aktiva ani pasiva.

11 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

(d) Riziko likvidity

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

30. června 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	1 231	0	0	0	0	1 231
Celkem aktiva	1 231	0	0	0	0	1 231
Ostatní pasiva	63	0	0	0	0	63
Výnosy a výdaje příštích období	170	0	0	0	0	170
Vlastní kapitál	0	0	0	0	998	998
Celkem pasiva	233	0	0	0	998	1 231

12 EXISTENCE VÝZNAMNÉ NEJISTOTY

V současné době probíhá diskuze mezi Fondem a ČNB ohledně nedodržení podmínek dle ustanovení § 30 odst. 3 zákona č. 240., o investičních společnostech a investičních fondech („ZISIF“), ve znění pozdějších předpisů a dle ustanovení § 280 ZISIF, kdy došlo k nedodržení dostatečné výše kapitálu fondu. Existuje tak významná nejistota ohledně schopnosti účetní jednotky nepřetržitě trvat. Pokud by ČNB rozhodla v neprospěch Fondu, hrozí Fondu sankce do výše 150 mil. Kč a odejmutí povolení k činnosti, čímž by byla ohrožena schopnost Fondu nepřetržitě trvat. S ohledem na probíhající jednání o změně vlastníka Fondu a neexistenci externích investorů, kteří by mohli být nedodržením limitů poškozeni, Fond neočekává, že by k sankcím došlo.

13 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné jiné významné události mající vliv na účetní závěrku Fondu k 30. červnu 2019.

Datum sestavení

29. října 2019


Podpis statutárního zástupce

Ing. Katalin Szável