

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA SPOLEČNOST S NÁZVEM:

Robot Asset Management SICAV, a.s.

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

OBSAH

■ Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti Fondu	2
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365	3
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	8
■ Zpráva o vztazích	10
■ Výrok nezávislého auditora k výroční zprávě a účetní závěrce	12
■ Účetní závěrka Fondu	15

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

Robot Asset Management SICAV a.s („Fond“) je akciovou společností s proměnným základním kapitálem, která vyčlenila veškerou investiční činnost do podfondu. Tímto podfondem je Robot Asset Management SICAV, podfond QUANT („Podfond“).

Bližší informace o podnikatelské činnosti Fondu ve vztahu k majetku Podfondu jsou uvedeny ve výroční zprávě Podfondu.

Začátkem ledna letošního roku se začal, v té době zcela nepozorovaně, projevovat faktor, který dále zcela bezprecedentně ovlivnil nejen úvod roku 2020, ale viděno dnešní optikou pravděpodobně předurčil i několik následujících let. Virová nákaza s původem v čínském Wu-chanu v provincii Chu-pej velmi rychle přerostla v celosvětovou pandemii a vyústila v přijetí bezpečnostních opatření, zcela ochromujících ekonomickou aktivitu v Evropě, USA a v podstatě celém zbytku světa. Tomu odpovídal i vývoj na finančních trzích, které reagovaly masivními propady, oslabením měn a vymizením likvidity na trhu korporátních dluhopisů.

Takové chování finančních trhů a vývoj hodnoty aktiv jsme naposledy mohli pozorovat v počátcích finanční krize roku 2008, přičemž v některých případech byla nynější volatilita ještě výraznější, umocněna pasivními strukturami finančních trhů. Přestože reálně očekáváme výrazné dopady a pokles ekonomické aktivity v průběhu většiny roku 2020, spojené se zvýšením nezaměstnanosti, nárůstem kreditních marží a míry úvěrových selhání, máme za to, že okamžitá vládní opatření a alokovaná fiskální kapacita umožní zmírnění celého procesu a postupný návrat k původním úrovním ekonomické aktivity s pozitivní odezvou na akciových trzích a v celkové valuaci investičních aktiv.

Bez ohledu na výše zmíněné a intenzitu prvotních ekonomických ztrát vychází náš přístup i nadále z dlouhodobé vize a valuaci aktiv v průběhu prvního a druhého kvartálu 2020 vnímáme spíše jako jednorázovou anomálii, jejíž intenzita bude plně funkcí délky trvání bezpečnostních opatření, než jako nový normál dlouhotrvající recese.

Přestože výhled pro letošní rok není kvůli pandemii nikterak příznivý, věříme, že díky finanční a kapitálové síle Společnosti a také díky zkušenému týmu zaměstnanců se nám podaří bezpečně překonat období ekonomické nejistoty a že i v těchto složitých podmínkách dokážeme našim klientům nabídnout zajímavé investiční příležitosti.

V Praze dne 30. dubna 2020



QI investiční společnost, a.s.

individuální statutární orgán Fondu

zastoupená Ing. Lukášem Váchou, místopředsedou představenstva

II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365

A. ÚDAJE O FONDU

Název Fondu

Robot Asset Management SICAV a.s., akciová společnost s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále jen „Fond“) zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze zapsáno 24. 6. 2016, oddíl B, vložka 21686

IČO

051 88 521

Sídlo

Karolinská 661/4, Karlín, 186 00 Praha 8

Název Podfondu

Robot Asset Management, podfond QUANT, (dále jen „Podfond“)

Další údaje

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Fond může v souladu se stanovami vytvářet podfondy. Investiční akcie jsou vydávány na účet jednotlivých podfondů. Fond nevydává investiční akcie. Předmět podnikání Fondu je v souladu s uděleným povolením k činnosti. Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná Fond obhospodařovat.

Vedoucí osoby Fondu

Statutárním ředitelem Fondu je QI investiční společnost, a.s.

A. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

v daném účetním období

Od 01. 01. 2019 do 31. 08. 2019

Název společnosti

AMISTA investiční společnost, a.s.
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 10626

IČO

274 37 558

Sídlo

Praha 8, Pobřežní 620/3, PSČ 18600

Uzavřené smlouvy

Smlouva o výkonu funkce byla uzavřena 04. 07. 2016.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k Fondu v daném účetním období

Viz zpráva představenstva Fondu o podnikatelské činnosti Fondu a o stavu majetku Fondu v části I.

Od 01. 10. 2019 do 31. 12. 2019

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 výkonu funkce byla uzavřena 01. 10. 2019.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k Fondu v daném účetním období

Viz zpráva představenstva Fondu o podnikatelské činnosti Fondu a o stavu majetku Podfondu v části I.

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽEROVI FONDU

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

Od 01. 01. 2019 do 31. 08. 2019

Název společnosti

AMISTA investiční společnost, a.s.
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 10626

IČO

264 42 671

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 00

Uzavřené smlouvy

Smlouva o administraci byla uzavřena 04. 07. 2016.

Od 01. 10. 2019 do 31. 12. 2019

Název společnosti

Conseq Investment Management, a.s. (dále jen „Portfolio Manažer“)
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153

IČO

264 42 671

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 00

Uzavřené smlouvy

Smlouva o svěřeni obhospodařování byla uzavřena dne 2. 12. 2013 ve znění dodatku č.1 ze dne 1. 7. 2015, dodatku č. 2 zde dne 7. 12. 2016, dodatku č. 3 ze dne 1. 12. 2017, dodatku č. 4 ze dne 1. 12. 2017, dodatku č. 5 ze dne 11. 4. 2018, dodatku č. 6 ze dne 13. 7. 2018, dodatku č. 7 ze dne 16. 12. 2019 a dodatku č. 8 ze dne 31. 12. 2019. Portfolio Manažer je obchodníkem s cennými papíry poskytující mimo jiné od roku 2001 i investiční službu obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání.

B. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU

ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období došlo ke změně statutu Fondu. K 1. 11. 2019 se změnilý údaje o obhospodařovateli a administrátorovi, a to z důvodu dokončení převzetí těchto činností od společnosti Amista investiční společnost, a.s. Změnila se také struktura a výše odměn.

C. 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, Praha 4, PSČ 14000, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171 (dále jen „Depozitář“).

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

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu zajišťuje pouze Depozitář Fondu.

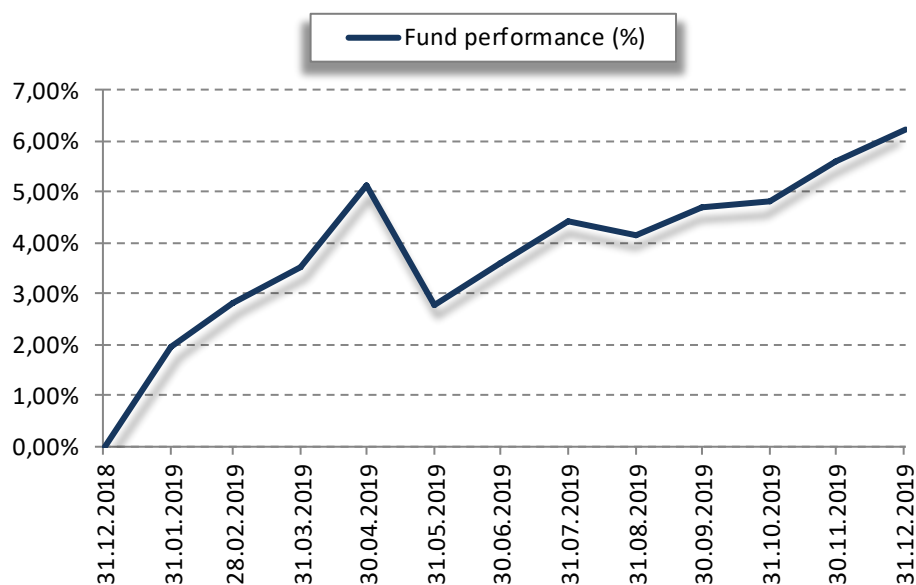
E. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

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

Majetek Fondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

VÝVOJ HODNOTY AKCIE V ROZHODNÉM OBDOBÍ V GRAFICKÉ PODOBĚ

pokud investiční strategie investičního fondu sleduje nebo kopíruje určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark), uveďte se i vývoj tohoto indexu v rozhodném období v grafické podobě



F. 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 Podfondu v rozhodném období

Fond nebyl v roce 2019 účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 5 % hodnoty majetku Fondu.

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

Fond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

H. 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 vznikly Fondu náklady na činnost obhospodařovatele a administrátora ve výši 709 tis. Kč, které k 31. 12. 2019 nebyly vyplaceny. Náklady na audit v rozhodném období 2019 vznikly ve výši 18 tis. Kč, které k 31. 12. 2019 nebyly vyplaceny.

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

kteře 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

Mzdové a obdobné náklady Investiční Společnosti za rok 2019 činí 5 033 tis. Kč. Z celkové částky mzdových a obdobných nákladů Investiční Společnosti byla částka ve výši 1 433 tis. Kč pohyblivou složkou. Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích osob Investiční Společnosti v roce 2019 byl osm.

Investiční Společnost nevyplatila žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Fondu.

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

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

Mzdové náklady a náklady na odměny vedoucích osob a dalších pracovníků majících vliv na rizikový profil Investiční Společnosti a Fondu činily v roce 2019 celkem 1 163 tis. Kč, z toho 485 tis. Kč činila pohyblivá složka.

J. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

STAV MAJETKU

Aktiva

Fond vykázal v rozvaze k 31. prosinci 2019 aktiva v celkové výši 4 031 tis. Kč. Ta jsou tvořena především pohledávkami za bankami ve výši 18 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 4 013 Kč.

Pasiva

Celková Pasiva fondu k 31. prosinci 2019 ve výši 4 031 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem fondu ve výši 2 524 tis. Kč a ostatními pasivy ve výši 1 416 Kč a rezervami ve výši 91 tis. Kč.

Výsledek hospodaření

Zisk za účetní období po zdanění činí 2 500 tis. Kč.

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

S výjimkou pandemie nemoci COVID-19, o jejíchž předpokládaných důsledcích pojednává část 15 (Následné události) přílohy účetní závěrky, žádné významné informace tohoto druhu nejsou známé a žádné předmětné skutečnosti nenastaly.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI FONDU

V lednu 2020 byl akciový trh nadhodnocen o 16 procent, což zpravidla předznamenává zvýšené riziko korekcí na trhu, ke kterému tentokrát došlo z důvodu paniky v souvislosti s koronavirem.

V nadcházejícím roce bude zajímavé sledovat, jak se budou vyvíjet další statistiky, konkrétně zisky, makroekonomické ukazatele nebo bankovní indikátory. Nelze rovněž opomenout, že recese obvykle začínají až tehdy, když se výnosová křivka federálních dluhopisů dostane na rozpětí 50 bps mezi dobami splatnosti 10 let a 2 roky. V současné době je teprve na hodnotě 27 bps. Koncem roku 2019 se dominantním tahounem trhu staly aktivity Federálního rezervního systému, které přispěly k růstu objemu likvidních peněz na trhu. Ačkoli Federální rezervní systém je formálně nezávislá centrální banka, nelze si nevděčit značné vstřícnosti vůči prezidentu Trumpovi. Poprvé to bylo patrné také závěrem roku 2018. Je možné, že v letošním volebním roce uvidíme něco podobného.

V kontextu výhledu a v rámci vývoje činnosti Fondu vedení Fondu neplánuje zasahovat do strategie činnosti Fondu. Fond bude pokračovat v dosavadní činnosti a strategii.

C. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO FONDU

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

D. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

E. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ

Fond nenabyl během rozhodného období vlastní akcie.

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

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

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

Fond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Čestné prohlášení

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci fondu, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření fondu za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření fondu.

V Praze dne 30. dubna 2020



QI investiční společnost, a.s.

individuální statutární orgán Fondu

zastoupená Ing. Lukášem Váchou, místopředsedou představenstva

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Fond je akciovou společností s proměnným základním kapitálem, která má monistickou strukturu orgánů. Orgány Fondu jsou valná hromada, statutární ředitel a správní rada. Statutárním orgánem je statutární ředitel, do jehož působnosti patří obchodní vedení Fondu. Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Fond. Individuálním statutárním orgánem fondu je Společnost, která je zároveň administrátorem, resp. obhospodařovatelem Fondu. Správní rada je kontrolním orgánem.

A. STRUKTURA VZTAHŮ

Ovládající osoba:

Ovládající osobou Fondu je právnická osoba, společnost **Duck Sauce, SE**, IČO: 01877585, se sídlem Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod sp. zn. H 1189 (dále jen „Duck Sauce, SE“), jejíž podíl na fondu činí 65% zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv.

Fond jako ovládaná společnost:

Obchodní jméno:	Robot Asset Management SICAV a.s.
Sídlo:	Karolinská 661/4, Karlín, 186 00 Praha 8
IČO:	05188521
DIČ:	CZ05188521
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 21686 vedená u Městského soudu v Praze
Statutární orgán Fondu – statutární ředitel:	QI investiční společnost, a. s., IČO: 27911497, se sídlem Rybná 682/14, 110 05, Praha 1

Subjekty ovládané stejnými ovládajícími osobami:

Duck Sauce, SE je jediným společníkem společnosti Jilská Property II. s.r.o., IČO: 01997688, se sídlem Liliová 248/8, Staré Město, 110 00 Praha 1, vedená u Městského soudu v Praze pod sp. zn. C 214395.

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 dodatcích a získávat na tyto investice prostředky od dalších investorů.

C. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Duck Sauce, SE uplatňuje rozhodující vliv tak, že vykonává práva akcionáře Fondu a disponuje podílem na hlasovacích právech představujícím 65 % všech hlasů náležejících držitelům zakladatelských akcií Fondu, kteří zejména rozhodují v otázkách vyhrazených valné hromadě Fondu jako jediní akcionáři oprávnění k jednání o specifických úkonech vyjmenovaných v odstavci 20.1 článku 20. 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 nebyla uskutečněna rozhodnutí valné hromady Fondu týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Fondu zjištěného podle poslední účetní závěrky.

E. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV

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

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

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

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

G. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD

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

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

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

V Praze dne 31. března 2020



QI investiční společnost, a.s.

individuální statutární orgán Fondu

zastoupená Ing. Lukášem Váchou, místopředsedou představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře fondu Robot Asset Management SICAV a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Robot Asset Management SICAV a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

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

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



v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost statutárního orgánu Fondu za účetní závěrku

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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 (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.



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

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Robot Asset Management SICAV a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2020

KPMG Česká republika Audit

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

Ing. Ondřej Fikrle
Partner

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

Robot Asset Management SICAV, a.s.

**Účetní závěrka
k 31. prosinci 2019**

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2019

Aktiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2019	31. prosince 2018
3. Pohledávky za bankami	3	18	26
v tom: a) splatné na požádání		18	26
11. Ostatní aktiva	4	4 013	0
Aktiva celkem		4 031	26
Pasiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2019	31. prosince 2018
4. Ostatní pasiva	5	1 416	2
6. Rezervy	6	91	0
v tom: b) Rezerva na daně		91	0
8. Základní kapitál	7	0	500
z toho: a) splacený základní kapitál		0	500
12. Kapitálové fondy	7	300	300
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	7	-276	-744
16. Zisk nebo ztráta za účetní období	8	2 500	-32
Vlastní kapitál/Čistá aktiva celkem		2 524	24
Pasiva celkem		4 031	26

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019**

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2019	31. prosince 2018
4. Výnosy z poplatků a provizí	9	4 013	0
5. Náklady na poplatky a provize	10	-6	-3
8. Ostatní provozní náklady		0	-11
9. Správní náklady	11	-1 417	-18
v tom: b) ostatní správní náklady		-1 417	-18
19. Zisk / Ztráta z běžné činnosti před zdaněním		2 590	-32
23. Daň z příjmů	8	-91	0
24. Zisk / Ztráta za účetní období po zdanění		2 500	-32

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

tis. Kč	Poznámka	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělené zisky a ztráty	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2019						
		500	300	-744	-32	24
Rozdělení výsledku hospodaření	9	0	0	-32	32	0
Prodej investičních akcií	9	0	0	0	0	0
Odkup investičních akcií	9	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	9	0	0	0	2 500	2 500
Snížení Základního kapitálu		-500		500		
Zůstatek k 31. 12. 2019						
		0	300	-276	2 500	2 524

Základní kapitál k 31. prosinci 2019 činí 20 Kč.

tis. Kč	Poznámka	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělené zisky a ztráty	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018						
		500	300	-530	-214	56
Převody do fondů	9	0	0	-214	214	0
Ztráta za dané účetní období	9	0	0	0	-32	-32
Zůstatek k 31. 12. 2018						
		500	300	-744	-32	24

Robot Asset Management SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Robot Asset Management SICAV a.s. (dále jen „Fond“) je obhospodařován a administrován společností QI investiční společnost, a.s., IČ: 279 11 497, se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05.

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu byla do 31. 8. 2019 společnost AMISTA investiční společnost, a.s., IČ: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00.

Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF zakladatelskou listinou ze dne 1.6.2016 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 21686 dne 24.6.2016.

V roce 2016 Fond vytvořil jediný podfond s názvem QUANT podfond – Robot Asset Management SICAV, a.s.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, který shromažďuje peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů.

Statutární orgán Fondu

Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán. Tímto orgánem je právnická osoba, společnost QI investiční společnost, a.s., která je oprávněna obhospodařovat a administrovat Fond od 1.9.2019. Do 31.8.2019 byla statutárním orgánem společnost AMISTA investiční společnost, a.s.

STATUTÁRNÍ ŘEDITEL

Statutární ředitel QI investiční společnost, a.s., IČ: 279 11 497 (od 1.9.2019)
Praha 1, Rybná 682/4, PSČ 110 05

Zastoupení právnické osoby Ing. Jan Vedral
Ing. Lukáš Vácha

SPRÁVNÍ RADA

Předseda správní rady Lukáš Foral, dat. nar. 5. srpna 1988
K lužinám 66, Senec, 330 09 Zruč-Senec

Člen správní rady Petr Mucha, dat. nar. 17. června 1978
V javorech 2810/9, Horní Počernice, 193 00 Praha 9

Základní kapitál byl do 17.1.2019 tvořen 500 ks listinných akcií na jméno (Zakladatelské akcie) ve jmenovité hodnotě 1 tis. Kč. Současný základní kapitál je tvořen 20 ks listinných akcií na jméno (Zakladatelské akcie) ve jmenovité hodnotě 1 Kč.

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE (pokračování)

Valná hromada snížila základní kapitál z dosavadní výše 500 tis. Kč, na který připadá 20 ks listinných akcií na jméno, o částku 499 980 Kč na novou výši 20 Kč. Část částky odpovídající snížení základního kapitálu byla nejprve použita na úhradu ztrát společnosti vykázaných v účetní rozvaze v položkách neuhrazená ztráta minulých let, zbývající část byla vyplacena akcionářům společnosti v poměru odpovídajícím jejich podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti. Snížením zapisovaného základního kapitálu nedojde ke zhoršení dobytnosti pohledávek věřitelů.

Rámcovým investičním cílem Fondu je dosahovat zhodnocování investic nad úrovní výnosu úrokových sazeb ve střednědobém až dlouhodobém horizontu. Za tímto účelem Fond zřizuje podfondy, které mohou mít odlišné investiční strategie, tak jak jsou vymezeny v příslušných dodatcích Statutu.

Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

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

(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. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, která stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

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 odráží 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.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(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.

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

(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.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(d) Účasti s podstatným nebo rozhodujícím vlivem

Účasti s podstatným nebo rozhodujícím vlivem pořízené Fondem v rámci jeho investiční činnosti jsou přeceňovány k datu účetní závěrky na reálnou hodnotu. Změna v ocenění je vykázána přes položku Oceňovací rozdíly ve Vlastním kapitálu Fondu. V případě úbytku nebo trvalého snížení hodnoty investice je oceňovací rozdíl zaúčtován do účtů nákladů a jsou zahrnuty v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.

(e) 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, dále časově rozlišené kupóny, naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

(f) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Tvorba opravné položky se vyazuje 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 vyazuje ve výnosech.

(g) 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.

(h) Přepočítání 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".

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(i) Finanční deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

- a) Jeho reálná hodnota se mění v závislosti na změně úrokové sazby, ceny cenného papíru, ceny komodity, měnového kurzu, cenového indexu, na úvěrovém hodnocení (ratingu) nebo indexu, resp. v závislosti na jiné proměnné (tzv. podkladovém aktivu).
- b) Ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici.
- c) Bude vypořádán v budoucnosti, přičemž doba sjednání obchodu do jeho vypořádání je u něho delší než u spotové operace.

Deriváty jsou vykázány v rozvaze v reálné hodnotě. Kladné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v aktivech v položce „Ostatní aktiva“. Záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v závazcích v položce „Ostatní pasiva“.

Deriváty k obchodování:

Finanční deriváty držené za účelem obchodování a realizace zisku ze spekulací na změny tržních podmínek jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky/ztráty ze změny reálných hodnot jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(j) Daň z příjmu

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.

Rezervu na daň z příjmů vytváří společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Stát - daňové pohledávky.

(k) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“). V případě poskytnutých plnění, která jsou zdanitelnými plněními, odvádí DPH Společnost. Stejně tak DPH na vstupu související se zdanitelnými plněními jsou součástí daňového přiznání Společnosti. Veškerá ostatní DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(l) Odložená daň

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.

(m) 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 12.

(n) Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změn účetních metod, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

(o) Změny účetních metod a opravy chyb minulých let

Společnost v průběhu roku 2019 nezměnila žádné účetní metody a postupy. V průběhu roku 2019 nedošlo k žádným opravám zásadních chyb minulých období.

(p) Prostředky investované do Fondu

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

(q) Následné události

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

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

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Běžné účty u bank	18	26
Celkem	18	26

4 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Dohadné účty aktivní	4 013	0
Celkem	4 013	0

Dohadné účty aktivní obsahují pohledávku za podfondem na výnosy za obhospodařování ve výši 787 tis. Kč, výnosy za administraci ve výši 315 tis. Kč a výkonnostní odměnu ve výši 2 911 tis. Kč.

Důvodem zvýšení je změna způsobu placení poplatků za obhospodařování a administraci a výkonnostní odměny. S účinností od 1. listopadu 2019 platí tyto poplatky a odměny Podfond Fondu, který následně poměrnou část, stanovenou dle smlouvy, odvádí investiční společnosti.

5 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Dodavatelé	578	0
Dohadné účty pasivní	835	0
Ostatní závazky	3	2
Celkem	1 416	2

Dohadné účty pasivní k 31. prosinci 2019 zahrnují dohad na provedení auditu účetní závěrky Fondu ve výši 18 tis. Kč, na obhospodařování a administraci Fondu ve výši 709 tis. Kč, na úplatu za nabízení investic ve výši 58 tis. Kč, na vypracování měsíční zprávy ve výši 50 tis. Kč.

Důvodem zvýšení je změna způsobu placení poplatků za obhospodařování a administraci a výkonnostní odměny. S účinností od 1. listopadu 2019 platí tyto poplatky a odměny Podfond Fondu, který následně poměrnou část, stanovenou dle smlouvy, odvádí investiční společnosti.

6 REZERVY

K 31. 12. 2019 Fond vytvořil rezervu na daň z příjmů ve výši 91 tis. Kč (2018: 0 tis. Kč).
Fond neplatil v roce 2019 ani v roce 2018 žádné zálohy na daň z příjmu.

7 VLASTNÍ KAPITÁL**Základní kapitál**

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Základní kapitál Fondu (v Kč)	20	500 000
Počet vydaných zakladatelských akcií (kusy)	20	20
<hr/>		
tis. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Příplatek mimo základní kapitál	300	300
Celkem	300	300

Snížení základního kapitálu

Valná hromada snížila základní kapitál z dosavadní výše 500 tis. Kč, na který připadá 20 ks listinných akcií na jméno, o částku 499 980 Kč na novou výši 20 Kč.

Rozdělení zisku/uhrazení ztráty

Ztráta za rok 2018 ve výši 32 tis. Kč byla převedena do neuhrazených ztrát předchozích let. Zisk za rok 2019 ve výši 2 500 tis. Kč bude navržen k použití na uhrazení neuhrazených ztrát předchozích let (276 tis. Kč) a rozdíl bude převeden do nerozdělených zisků předchozích období (2 224 tis. Kč).

8 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Splatná daň byla vypočítána následovně:

tis. Kč	2019	2018
Zisk nebo ztráta před zdaněním	2 590	-32
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Daňově neuznatelné náklady	0	0
Nezdanitelné výnosy	0	0
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně	0	0
Daňový základ	2 590	-32
Započtení neuhrazených ztrát z předchozích let	-776	0
Splatná daň z příjmů ve výši 5 %	91	0
Daň ze samostatného základu daně – srážková daň	0	0
Daň z příjmů	91	0

Fond neplatil v roce 2019 ani v roce 2018 žádné zálohy na daň z příjmů.

Fond nevykazoval v roce 2019 z principu opatrnosti odloženou daňovou pohledávku vyplývající z daňové ztráty předchozích let. Fond v roce 2019 započtl do kladného daňového základu daňovou ztrátu předchozích let a neidentifikoval žádný přechodný rozdíl podléhající odložené dani.

9 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2019	2018
Obhospodařování	787	0
Administrace	315	0
Výkonnostní odměna	2 911	0
Celkem	4 013	0

10 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2019	2018
Bankovní poplatky	6	3
Celkem	6	3

11 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2019	2018
Náklady na obhospodařování Fondu	709	0
Náklady na výkonnostní odměnu	0	0
Náklady na služby Depozitáře	0	0
Náklady na odměnu auditorské společnosti	18	0
Ostatní správní náklady	690	18
Celkem	1 417	18

Fond je obhospodařován Společností, které platí poplatky za obhospodařování. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se statutem.

Důvodem zvýšení je změna způsobu placení poplatků za obhospodařování a administraci a výkonnostní odměny. S účinností od 1. listopadu 2019 platí tyto poplatky a odměny Podfond Fondu, který následně poměrnou část, stanovenou dle smlouvy, odvádí investiční společnosti.

12 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Závazky		
Ostatní pasiva - dohadné účty pasivní	709	0
Pohledávky		
Ostatní aktiva – dohadné účty aktivní	4 013	0

tis. Kč	2019	2018
Náklady		
Náklady na obhospodařování Fondu	709	4
Výnosy		
Výnosy z poplatků a provizí	4 013	0

13 VÝNOSY/NÁKLADY DLE GEOGRAFICKÝCH OBLASTÍ

tis. Kč	Česká republika 2019	Evropská unie 2019	Ostatní 2019
Náklady na poplatky a provize	6	0	0
Správní náklady	1 417	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	4 013	0	0

14 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**31. prosince 2019**

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	18	0	0	18
Ostatní aktiva	4 013	0	0	4 013
Celkem	4 031	0	0	4 031

31. prosince 2018

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	26	0	0	26
Ostatní aktiva	0	0	0	0
Celkem	26	0	0	26

14 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)**(b) Měnové riziko**

V tabulce je uvedena měnová pozice Fondu podle jednotlivých měn.

31. prosince 2019

tis. Kč	EUR	JPY	USD	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	0	18	18
Ostatní aktiva	0	0	0	4 013	4 013
Celkem aktiva	0	0	0	4 031	4 031
Ostatní pasiva	0	0	0	1 416	1 416
Rezervy	0	0	0	91	91
Vlastní kapitál	0	0	0	2 524	2 524
Celkem pasiva	0	0	0	4 031	4 031
Čistá devizová pozice	0	0	0	0	0

14 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(b) Měnové riziko (pokračování)

31. prosince 2018

tis. Kč	EUR	JPY	USD	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	0	26	26
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0
Celkem aktiva	0	0	0	26	26
Ostatní pasiva	0	0	0	2	2
Rezervy	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	0	0	0	24	24
Celkem pasiva	0	0	0	26	26
Čistá devizová pozice	0	0	0	0	0

14 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)**(c) Úrokové riziko**

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn výrazně růst i klesat především v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Fondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, změny kuponové sazby nebo splatnosti.

31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	18	0	0	18
Ostatní aktiva	0	0	4 013	4 013
Celkem aktiva	18	0	4 013	4 031
Ostatní pasiva	0	0	1 416	1 416
Rezervy	0	0	91	91
Vlastní kapitál	0	0	2 524	2 524
Celkem pasiva	0	0	4 031	4 031
Čistá výše aktiv	18	0	-18	0

31. prosince 2018

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	26	0	0	26
Ostatní aktiva	0	0	0	0
Celkem aktiva	26	0	0	26
Ostatní pasiva	0	0	2	2
Rezervy	0	0	0	0
Vlastní kapitál	0	0	24	24
Celkem pasiva	0	0	26	26
Čistá výše aktiv	-26	0	26	0

14 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)**(d) Riziko likvidity**

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

31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	18	0	0	18
Ostatní aktiva	4 013	0	0	4 013
Celkem aktiva	4 031	0	0	4 031
Ostatní pasiva	1 416	0	0	1 416
Rezervy	0	91	0	91
Vlastní kapitál	0	0	2 524	2 524
Celkem pasiva	1 416	91	2 524	4 031
Čistá výše aktiv	2 615	-91	-2 524	0

31. prosince 2018

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	26	0	0	26
Ostatní aktiva	0	0	0	0
Celkem aktiva	26	0	0	26
Ostatní pasiva	2	0	0	2
Vlastní kapitál	0	0	24	24
Celkem pasiva	2	0	24	26
Čistá výše aktiv	24	0	-24	0

15 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Bezprecedentní bezpečnostní a zdravotní opatření zavedená k zastavení šíření pandemie Covid-19 zasáhla mnohé ekonomické subjekty od firem přes podnikatele až po zaměstnance. Přijatými restrikcemi byla postižena většina ekonomických sektorů a dopad na domácí či světovou ekonomiku se dá v tuto chvíli jen stěží odhadovat. Vedení Společnosti si uvědomuje, že závažnost ekonomických dopadů je závislá na rozsahu a době trvání restriktivních opatření, a proto průběžně sleduje vývoj boje s pandemií v ČR i ve světě, a v případě významných změn předpokladů přikročí k revizi ekonomického výhledu, vč. parametrů stresových scénářů.

Okamžitý negativní dopad měla pandemie na ocenění aktiv Fondu, která poklesla v důsledku poklesu cen investičních instrumentů. Nicméně, po odeznění pandemie uvolnění restriktivních opatření očekáváme poměrně rychlé oživení a postupný návrat ke stavu před vypuknutím pandemie.

Výše popsaná ekonomická rizika jsou monitorována a řízená na úrovni skupiny Conseq, jejíž je Společnost součástí. Kromě monitorování ekonomických rizik, přijala skupina Conseq řadu opatření na zajištění nepřerušného provozu a ochrany zdraví svých zaměstnanců, zejména:

- většině zaměstnanců byla nařízená práce z domova;
- zaměstnanci, kteří vykonávají práci na pracovišti jsou povinni dodržovat principy sociálního distancování;
- osobní kontakty klientů a zaměstnanců byly pozastaveny;
- skupina Conseq zajistila ochranné a desinfekční prostředky pro zaměstnance.

Skupina Conseq se i přes značnou míru nejistoty související s pandemií Covid-19 domnívá, že přijatá opatření a její kapitálová přiměřenost jsou dostatečné na to, aby skupina Conseq včetně Společnosti překonala i případné velmi nepříznivé ekonomické scénáře a mohla nadále obhospodařovat Fond v plném rozsahu.

Na základě všech informací dostupných vedení Společnosti k datu vydání této účetní závěrky neohrožuje výše popsaná situace předpoklad nepřetržitého trvání Fondu, na jehož základě byla tato účetní závěrka připravena.

Vedení Společnosti dále vychází z předpokladu, že výše popsané události v souvislosti s COVID-19 svědčí o podmínkách vzniklých až po datu účetní závěrky. Tyto události proto nevyžadují, kromě zveřejnění, úpravu účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2019.

Vedení Společnosti nemůže vyloučit možnost, že prodloužení či zpřísnění restriktivních opatření bude mít nepříznivý vliv na Společnost, její finanční stav a provozní výsledky, a to jak ve střednědobém, tak dlouhodobém horizontu. Vedení Společnosti bude nadále sledovat vývoj a následně na něj reagovat s cílem zmírnit následky případných událostí a okolností.

Robot Asset Management SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

20 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI (pokračování)

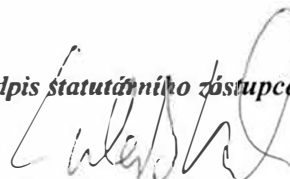
Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2019.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti.

Datum sestavení

30. dubna 2020

Podpis statutárního zástupce



Ing. Lukáš Vácha