

# VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA SPOLEČNOST S NÁZVEM:

## Robot Asset Management SICAV a.s.

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

### OBSAH

■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365	2
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	7
■ Zpráva o vztazích	9
■ Výrok nezávislého auditora k účetní závěrce a výroční zprávě	11
■ Účetní závěrka Fondu	14

# I. 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. Vedoucími osobami byli Jan Vedral, a Lukáš Vácha jako pověřeni zmocněnci.

Od 1.1.2021 došlo ke změně monistické vnitřní struktury Fondu na dualistickou, jediným členem představenstva je QI investiční společnost, a.s. Vedoucí osobou a pověřeným zmocněncem statutárního orgánu je Petr Nemerád.

## A. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

v daném účetním období

### 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**

**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.

Fond investuje v rámci akcií do indexu S&P 500. V kontextu výkonnosti a dopadů roku 2020 na samotný Fond se tedy podívejme blíže právě zmíněný index. V únoru 2021 z celkem 372 společností indexu S&P 500, které zatím oznámily výsledky pro 4Q 2020, jich 82 % ohlásilo vyšší než očekávané zisky, což je nad dlouhodobým historickým průměrem v hodnotě 65 % i nad průměrem posledních čtyř čtvrtletí v hodnotě 76 %. Tržby za 4Q 2020 mají nárůst o 1,3 % ve srovnání se stejným obdobím v roce 2019. Kromě měsíce března 2020 index zaznamenal pozvolný růst, což se kladně promítlo do vývoje Podfondu.

Rok 2020 tedy hodnotíme pozitivně z pohledu vývoje indexu a zhodnocení, kterého Fond dosáhl. Vedlejším efektem roku 2020 bylo omezení setkávání, které poněkud zpomalilo potenciál vstupu nových investorů. Fond staví na osobních vazbách a významné části investic a rozhodování investorů předchází osobní setkávání se zástupci Fondu, tedy v tomto ohledu byl Fond zpomalen.

## **ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽEROVI FONDU**

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

### **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 svěření 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, dodatku č. 8 ze dne 31. 12. 2019 a dodatku č. 9 ze dne 11. 5. 2020. 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 19. 3. 2020 byla přidána třída 2 investičních akcií a k 31. 5. 2020 byl upřesněn výpočet performance fee.

## **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.

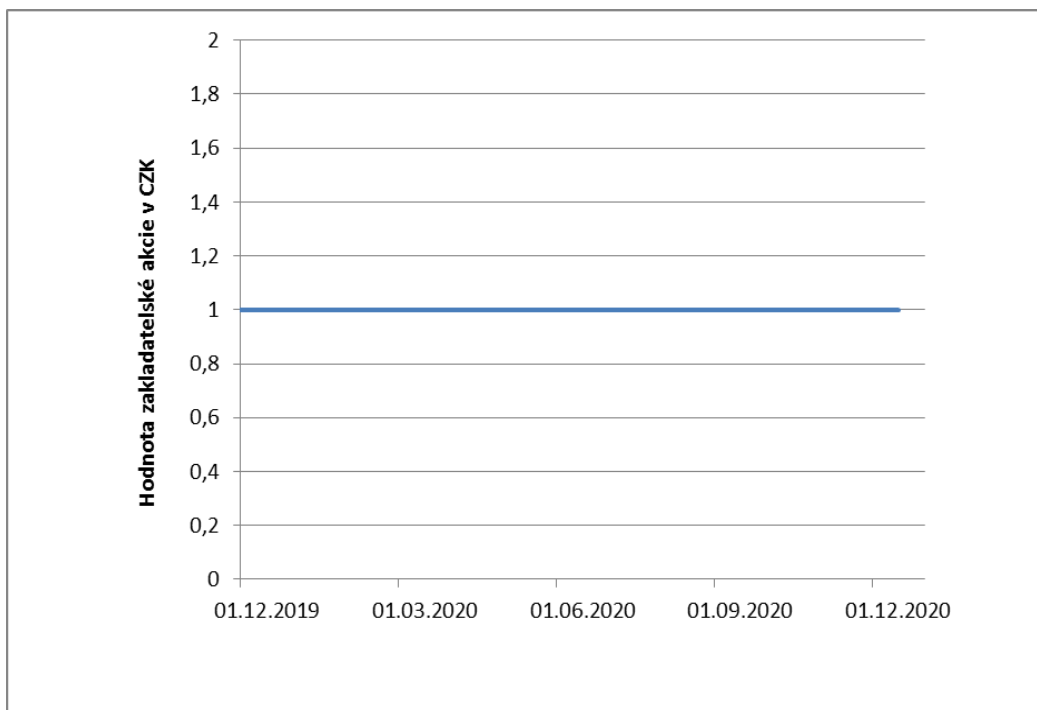
## **E. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI**

**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 2020 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 4 816 tis. Kč, z čehož bylo k 31. 12. 2020 vyplaceno 2 387 tis. Kč. Náklady na audit v rozhodném období 2020 vznikly ve výši 18 tis. Kč, z čehož bylo k 31.12. 2020 vyplaceno 12 tis. Kč.

## **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 2020 činí 5 082 tis. Kč. Z celkové částky mzdových a obdobných nákladů Investiční Společnosti byla částka ve výši 1 564 tis. Kč pohyblivou složkou. Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích osob Investiční Společnosti v roce 2020 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 2020 celkem 1 436 tis. Kč, z toho 573 tis. Kč činila pohyblivá složka.

## **J. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU**

### **STAV MAJETKU**

#### **Aktiva**

Fond vykázal v rozvaze k 31. prosinci 2020 aktiva v celkové výši 27 393 tis. Kč. Ta jsou tvořena především pohledávkami za bankami ve výši 10 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 27 383 Kč.

#### **Pasiva**

Celková Pasiva fondu k 31. prosinci 2020 ve výši 27 393 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem fondu ve výši 21 233 tis. Kč, závazky vůči nebankovním subjektům ve výši 2 382 tis. Kč, ostatními pasivy ve výši 2 721 tis. Kč a rezervami ve výši 1 058 tis. Kč.

#### **Výsledek hospodaření**

Zisk za účetní období po zdanění činí 20 709 tis. Kč.

## **II. 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 změn v obchodním rejstříku, o kterých pojednává část 20 (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 kontextu výhledu a v rámci vývoje činnosti Podfondu Fond neplánuje zasahovat do strategie činnosti Podfondu. Podfond 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.

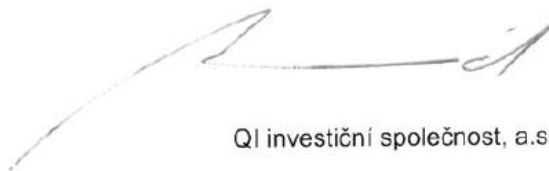
**G. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ POBOČKU NEBO JINOU ČÁST  
OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ**

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 2021



QI investiční společnost, a.s.

individuální statutární orgán Fondu

zastoupená Mgr. Ing. Petr Nemerád, člen 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.

Od 1.ledna 2021 došlo ke změně vnitřní struktury Fondu z monistické na dualistickou, statutárním orgánem Fondu – jediným členem představenstva – zůstala nadále Společnost. Členové správní rady se stali nově členy dozorčí rady Fondu a nadále plní funkci kontrolního orgánu.

### 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 dodatků 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 došlo dne 20.7.2020 k uzavření Smlouvy o zápůjčce mezi Fondem a společností Duck Sauce, SE.

### **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 orgán 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. 2020 do 31. 12. 2020.

V Praze dne 31. března 2021



QI investiční společnost, a.s.

individuální statutární orgán Fondu

zastoupená Mgr. Ing. Petrem Nemerádem, členem 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 2020, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020 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 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

### ***Základ pro výrok***

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na 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 a dozorčí rady 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.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí rada.

#### ***Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky***

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože



součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- 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. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Robot Asset Management SICAV a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2021

KPMG Česká republika Audit

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

Ing. Ondřej Fikrle  
Partner  
Evidenční číslo 2525

**Robot Asset Management SICAV a.s.**

**Účetní závěrka  
k 31. prosinci 2020**

## ROZVAHA K 31. PROSINCI 2020

<b>Aktiva</b>			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
<b>3. Pohledávky za bankami</b>	3	<b>10</b>	<b>18</b>
v tom: a) splatné na požádání		10	18
<b>11. Ostatní aktiva</b>	4	<b>27 383</b>	<b>4 013</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>27 393</b>	<b>4 031</b>
<b>Pasiva</b>			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
<b>2. Závazky vůči nebankovním subjektům</b>	5	<b>2 382</b>	<b>0</b>
v tom: b) ostatní závazky		2 382	0
<b>4. Ostatní pasiva</b>	6	<b>2 720</b>	<b>1 416</b>
<b>6. Rezervy</b>	7	<b>1 058</b>	<b>91</b>
v tom: b) rezerva na daně		1 058	91
<b>8. Základní kapitál</b>	8	<b>0</b>	<b>0</b>
z toho: a) splacený základní kapitál		0	0
<b>12. Kapitálové fondy</b>	8	<b>300</b>	<b>300</b>
<b>14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období</b>	8	<b>224</b>	<b>-276</b>
<b>16. Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	8	<b>20 709</b>	<b>2 500</b>
<b>Vlastní kapitál/Čistá aktiva celkem</b>		<b>21 233</b>	<b>2 524</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>27 393</b>	<b>4 031</b>

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY  
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020**

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
<b>2. Náklady na úroky a podobné náklady</b>	10	<b>-82</b>	<b>0</b>
<b>4. Výnosy z poplatků a provizí</b>	11	<b>30 945</b>	<b>4 013</b>
<b>5. Náklady na poplatky a provize</b>	12	<b>-8</b>	<b>-6</b>
<b>6. Zisk/ztráta z finančních operací</b>	13	<b>-1</b>	<b>0</b>
z toho: realizované		-2	0
: nerealizované		1	0
<b>7. Ostatní provozní výnosy</b>	14	<b>2</b>	<b>0</b>
<b>9. Správní náklady</b>	15	<b>-9 053</b>	<b>-1 417</b>
v tom: b) ostatní správní náklady		-9 053	-1 417
<b>19. Zisk / Ztráta z běžné činnosti před zdaněním</b>		<b>21 803</b>	<b>2 590</b>
<b>23. Daň z příjmů</b>	9	<b>-1 094</b>	<b>-91</b>
<b>24. Zisk / Ztráta za účetní období po zdanění</b>		<b>20 709</b>	<b>2 500</b>



## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

tis. Kč	Poznámka	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělené zisky a ztráty	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2019</b>						
		<b>500</b>	<b>300</b>	<b>-744</b>	<b>-32</b>	<b>24</b>
Rozdělení výsledku hospodaření	8	0	0	-32	32	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	8	0	0	0	2 500	2 500
Snížení Základního kapitálu		-500		500		
<b>Zůstatek k 31. 12. 2019</b>						
		<b>0</b>	<b>300</b>	<b>-276</b>	<b>2 500</b>	<b>2 524</b>

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
<b>Zůstatek k 1. 1. 2020</b>						
		<b>0</b>	<b>300</b>	<b>-276</b>	<b>2 500</b>	<b>2 524</b>
Rozdělení výsledku hospodaření	8	0	0	2 500	-2 500	0
Výplata dividendy	8	0	0	-2 000	0	-2 000
Čistý zisk/ztráta za účetní období	8	0	0	0	20 709	20 709
<b>Zůstatek k 31. 12. 2020</b>						
		<b>0</b>	<b>300</b>	<b>224</b>	<b>20 709</b>	<b>21 233</b>

Základní kapitál k 31. prosinci 2020 činí 20 Kč.

# Robot Asset Management SICAV a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

---

## 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 Zákonem o obchodních korporacích a Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech 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 Mgr. Ing. Petr Nemerád (od 13.1.2021)

Dne 1. června 2020 došlo ke změně zastoupení právnické osoby, nyní ji zastupuje Mgr. Ing. Petr Nemerád.

### SPRÁVNÍ RADA

**Předseda správní rady** Lukáš Foral, dat. nar. 5. srpna 1988  
K lužinám 66, Senec, 330 08 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)**

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.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

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) Přepočtení 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 16.

### **(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 2020 nezměnila žádné účetní metody a postupy. V průběhu roku 2020 nedošlo k žádným opravám zásadních chyb minulých období.

## **2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)**

### **(p) Změna účetních metod platná pro následující účetní období**

Novela vyhlášky č. 501/2002 a vykazování finančních nástrojů dle IFRS přijatých v rámci EU od 1. ledna 2021

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Fond od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

V souladu se standardem IFRS 9 a analýzou obchodních modelů „Držet a Inkasovat“ a „Řízení na bázi reálné hodnoty“ Fond předpokládá že dojde ke změnám v uspořádání některých položek účetních výkazů a v případě finančních nástrojů dojde k posouzení zda emitované nástroje splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32. Finanční nástroje které budou řízeny obchodním modelem „Držet a Inkasovat“ a splní SPPI test budou oceňovány naběhlou hodnotou (AC), testovány na snížení hodnoty („impairment“) a v případě provozních pohledávek a závazků amortizovány prostřednictvím Efektivní úrokové míry (EIR). Finanční nástroje které nesplní SPPI test budou řízeny obchodním modelem „Řízení na bázi reálné hodnoty“ a oceňovány reálnou hodnotou (FVTPL) proti účtům nákladů a výnosů. V případě nájmu aktiv dojde k posouzení, zda Fond nebude muset aplikovat požadavky IFRS 16 Leasing. Fond nicméně nepředpokládá žádné významné dopady změn při oceňování finančních nástrojů i aktiv a jejich vykazování v důsledku změny účetních metod od 1. ledna 2021.

Výše uvedené změny nemají vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2020

### **(q) Prostředky investované do Fondu**

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

### **(r) 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.



# Robot Asset Management SICAV a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

## 3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Běžné účty u bank	10	18
<b>Celkem</b>	<b>10</b>	<b>18</b>

## 4 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Dohadné účty aktivní	0	4 013
Odběratelé	27 383	0
<b>Celkem</b>	<b>27 383</b>	<b>4 013</b>

Odběratelé k 31. prosinci 2020 zahrnují poplatek za administraci Podfondu ve výši 1 170 tis. Kč, poplatek za obhospodařování Podfondu ve výši 2 807 tis. Kč a výkonnostní odměnu ve výši 23 406 tis. Kč.

## 5 ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Přijaté úvěry	2 382	0
<b>Celkem</b>	<b>2 382</b>	<b>0</b>

## 6 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Dodavatelé	80	578
Dohadné účty pasivní	2 640	835
Ostatní závazky	0	3
<b>Celkem</b>	<b>2 720</b>	<b>1 416</b>

Dohadné účty pasivní k 31. prosinci 2020 zahrnují dohad na provedení auditu účetní závěrky Fondu ve výši 6 tis. Kč (2019: 18 tis. Kč), na obhospodařování a administraci Fondu ve výši 2 428 tis. Kč (2019: 709 tis. Kč), na úplaty za nabízení investic ve výši 6 tis. Kč (2019: 58 tis. Kč), na vypracování roční zprávy ve výši 31 tis. Kč (2019: 50 tis. Kč) a na konzultační služby ve výši 169 tis. Kč (2019: 0 tis. Kč).

## 7 REZERVY

K 31. 12. 2020 Fond vykázal rezervu na daň z příjmů ve výši 1 058 tis. Kč (2019: 91 tis. Kč), která vznikla z daňové povinnosti ve výši 1 094 tis. Kč (2019: 91 tis. Kč) ponížené o zaplacené zálohy ve výši 36 tis. Kč (2019: 0 tis. Kč).

# Robot Asset Management SICAV a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

## 8 VLASTNÍ KAPITÁL

### Základní kapitál

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Základní kapitál Fondu (v Kč)	20	20
Počet vydaných zakladatelských akcií (kusy)	20	20
<hr/>		
tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Příplatek mimo základní kapitál	300	300
<b>Celkem</b>	<b>300</b>	<b>300</b>

### Rozdělení zisku/uhrazení ztráty

Zisk za rok 2020 ve výši 20 709 tis. Kč bude navržen k převodu do nerozdělených zisků.

Zisk za rok 2019 ve výši 2 500 tis. Kč byl použit na uhrazení neuhrazených ztrát předchozích let (276 tis. Kč), na vyplacení dividend (2 000 tis. Kč) a rozdíl byl převeden do nerozdělených zisků předchozích období (224 tis. Kč).

## 9 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Splatná daň byla vypočítána následovně:

tis. Kč	2020	2019
Zisk nebo ztráta před zdaněním	21 803	2 590
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Daňově neuznatelné náklady	84	0
Daňový základ	21 887	2 590
Započtení neuhrazených ztrát z předchozích let	0	-776
<b>Splatná daň z příjmů ve výši 5 %</b>	<b>1 094</b>	<b>91</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>1 094</b>	<b>91</b>

# Robot Asset Management SICAV a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

## 10 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2020	2019
Úroky z přijatého úvěru	82	0
<b>Celkem</b>	<b>82</b>	<b>0</b>

## 11 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2020	2019
Obhospodařování	5 335	787
Administrace	2 203	315
Výkonnostní odměna	23 407	2 911
<b>Celkem</b>	<b>30 945</b>	<b>4 013</b>

## 12 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2020	2019
Bankovní poplatky	8	6
<b>Celkem</b>	<b>8</b>	<b>6</b>

## 13 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2020	2019
Zisk/ztráta z měnových operací	1	0
<b>Celkem</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

Veškeré zisky/ztráty z finančních operací byly realizovány z transakcí uskutečněných v rámci zemí Evropské unie.

## 14 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2020	2019
Naturální obligace	2	0
<b>Celkem</b>	<b>2</b>	<b>0</b>

# Robot Asset Management SICAV a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

## 15 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2020	2019
Náklady na obhospodařování Fondu	4 816	709
Náklady na odměnu auditorské společnosti	18	18
Ostatní správní náklady	4 219	690
<b>Celkem</b>	<b>9 053</b>	<b>1 417</b>

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

## 16 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky		
Ostatní pasiva - dohadné účty pasivní	2 428	709
Přijaté úvěry	2 382	
Pohledávky		
Ostatní aktiva – dohadné účty aktivní	0	4 013
Odběratelé	27 383	0

tis. Kč	2020	2019
Náklady		
Náklady na obhospodařování Fondu	4 816	709
Ostatní náklady	8	0
Výnosy		
Výnosy z poplatků a provizí	30 945	4 013

**Robot Asset Management SICAV a.s.**

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

**17 VÝNOSY/NÁKLADY DLE GEOGRAFICKÝCH OBLASTÍ**

tis. Kč	Česká republika		Evropská unie		Celkem	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Náklady na úroky a podobné náklady	82	0	0	0	82	0
Výnosy z poplatků a provizí	30 945	4 013	0	0	30 945	4 013
Náklady na poplatky a provize	8	6	0	0	8	6
Zisk/ztráta z finančních operací	1	0	0	0	1	0
Ostatní provozní výnosy	3	0	0	0	3	0
Správní náklady	9 053	1 417	0	0	9 053	1 417
Daň z příjmů	1 094	91	0	0	1 094	91

**18 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 2020**

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	10	0	0	10
Ostatní aktiva	27 383	0	0	27 383
<b>Celkem</b>	<b>27 393</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 393</b>

**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
<b>Celkem</b>	<b>4 031</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 031</b>

**(b) Měnové riziko**

Všechna aktiva i pasiva Fondu jsou k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 v CZK.

**18 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 2020**

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	10	0	0	10
Ostatní aktiva	0	0	27 383	27 383
<b>Celkem aktiva</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>27 383</b>	<b>27 393</b>
Závazky vůči nebankovním subjektům	2 382	0	0	2 382
Ostatní pasiva	0	0	2 721	2 721
Rezervy	0	0	1 058	1 058
Vlastní kapitál	0	0	21 232	21 232
<b>Celkem pasiva</b>	<b>2 382</b>	<b>0</b>	<b>25 011</b>	<b>27 393</b>
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>-2 372</b>	<b>0</b>	<b>2 372</b>	<b>0</b>

**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
<b>Celkem aktiva</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>4 013</b>	<b>4 031</b>
Ostatní pasiva	0	0	1 416	1 416
Rezervy	0	0	91	91
Vlastní kapitál	0	0	2 524	2 524
<b>Celkem pasiva</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 031</b>	<b>4 031</b>
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>-18</b>	<b>0</b>

**18 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 2020**

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	10	0	0	10
Ostatní aktiva	27 383	0	0	27 383
<b>Celkem aktiva</b>	<b>27 393</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 393</b>
Závazky vůči nebankovním subjektům	2 382	0	0	2 382
Ostatní pasiva	2 721	0	0	2 721
Rezervy	0	1 058	0	1 058
Vlastní kapitál	0	0	21 232	21 232
<b>Celkem pasiva</b>	<b>5 103</b>	<b>1 058</b>	<b>21 232</b>	<b>27 393</b>
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>22 290</b>	<b>-1 058</b>	<b>-21 232</b>	<b>0</b>

**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
<b>Celkem aktiva</b>	<b>4 031</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 031</b>
Ostatní pasiva	1 416	0	0	1 416
Rezervy	0	91	0	91
Vlastní kapitál	0	0	2 524	2 524
<b>Celkem pasiva</b>	<b>1 416</b>	<b>91</b>	<b>2 524</b>	<b>4 031</b>
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>2 615</b>	<b>-91</b>	<b>-2 524</b>	<b>0</b>



## **19 VYHODNOCENÍ DOPADU PANDEMIE COVID-19 NA FOND A SPOLEČNOST**

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti. Společnost neidentifikovala žádnou skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala pokračovat ve své činnosti i v dohledné budoucnosti.

Pandemie Covid-19 neměla na Fond negativní dopad. Společnost byla schopna přijmout patřičná opatření, aby mohla i nadále fond obhospodařovat v plném rozsahu.

Vedení Společnosti se i přes přetrvávající nejistotu 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.

## **20 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI**

Dne 13. ledna 2021 došlo ke změně zastoupení právnické osoby, nyní ji zastupuje Mgr. Ing. Petr Nemerád.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

30. dubna 2021

Mgr. Ing. Petr Nemerád  
člen představenstva  
QI investiční společnost, a.s



# VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA PODFOND SPOLEČNOSTI ROBOT ASSET MANAGEMENT SICAV A.S., S NÁZVEM:

## Robot Asset Management, podfond QUANT

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

### OBSAH

■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365	2
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	8
■ Výrok nezávislého auditora k účetní závěrce a výroční zprávě	11
■ Účetní závěrka Podfondu	14

# I. 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 PODFONDU

### Název podfondu

Robot Asset Management, podfond QUANT, (dále jen „Podfond“)  
ISIN: CZ00080442199  
zapsaný v seznamu podfondů vedeném ČNB dne 18. 7. 2016

## B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OSOBÁCH PROVÁDĚJÍCÍCH SPRÁVU MAJETKU PODFONDU

### 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 Podfondu v daném účetním období

**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, podfond QUANT („Podfond“).

V roce 2020 docházelo ke zhodnocování svěřených prostředků v majetku Podfondu měřeného v českých korunách. Cílem Podfondu je dosažení kladné výkonnosti při jakémkoli vývoji trhů, a to v dlouhodobém horizontu. Nástrojem k dosažení tohoto cíle budou přímé nebo nepřímé investice do cenných papírů fondů kolektivního investování přijatých k obchodování na regulovaných trzích, tzv. ETFs (Exchange Traded Funds), zejména obchodovaných na regulovaných trzích v USA a Evropě, s podporou řídicího algoritmu ELFT. Řídicí algoritmus ELFT je zkratkou pro Extremely Low Frequency Trading, čímž se rozumí algoritmické obchodování s extrémně nízkou frekvencí obchodů. Řídicí algoritmus je založen na porovnání množství peněz v oběhu v USA s cenami akcií v USA, což je prostředek pro výpočet nadhodnocení nebo podhodnocení cen akcií. Na bázi tohoto výpočtu a s přihlédnutím ke dvěma potvrzujícím makroekonomickým indikátorům je rozhodnuto o volbě poměru investic do tříd aktiv v rámci investiční strategie, resp. složení portfolia.

Portfolio bylo v roce 2020 aktivně obhospodařováno. Akciová složka byla zastoupena především investicí do iShare\_S&P500. Zbytek byl tvořen nástroji peněžního trhu a zůstatky na peněžních účtech.

Zhodnocení akcií Podfondu bylo v období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 pozitivní. Hodnota investiční akcie vzrostla ve sledovaném období o 11,24%

Fond investuje v rámci akcií do indexu S&P 500. V kontextu výkonnosti a dopadů roku 2020 na samotný Fond se tedy podívejme blíže právě na zmíněný index. V únoru 2021 z celkem 372 společností indexu S&P 500, které zatím oznámily výsledky pro 4Q 2020, jich 82 % ohlásilo vyšší než očekávané zisky, což je nad dlouhodobým historickým průměrem v hodnotě 65 % i nad průměrem posledních čtyř čtvrtletí v hodnotě 76 %. Tržby za 4Q 2020 mají nárůst o 1,3 % ve srovnání se stejným obdobím v roce 2019. Kromě měsíce března 2020 index zaznamenal pozvolný růst, což se kladně promítlo do vývoje Podfondu.

Rok 2020 tedy hodnotíme pozitivně z pohledu vývoje indexu a zhodnocení, kterého Fond dosáhl. Vedlejším efektem roku 2020 bylo omezení setkávání, které poněkud zpomalilo potenciál vstupu nových investorů. Fond staví na osobních vazbách a významné části investic a rozhodování investorů předchází osobní setkávání se zástupci Fondu, tedy v tomto ohledu byl Fond zpomalen.

## **C. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽEROVI FONDU**

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

### **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 ze 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, dodatku č. 8 ze dne 31. 12. 2019 a dodatku č. 9 ze dne 11. 5. 2020. 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.

## **D. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU**

**ke kterým došlo v průběhu účetního období**

V průběhu účetního období došlo ke změně statutu Podfondu. K 19. 3. 2020 byla přidána třída 2 investičních akcií a k 31. 5. 2020 byl upřesněn výpočet performance fee.

## **E. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU**

**v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával**

Depozitářem Fondu i Podfondu byla po celou dobu existence Podfondu 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“).

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

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu zajišťuje pouze Depozitář Fondu.

**G. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI**

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

Majetek Podfondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

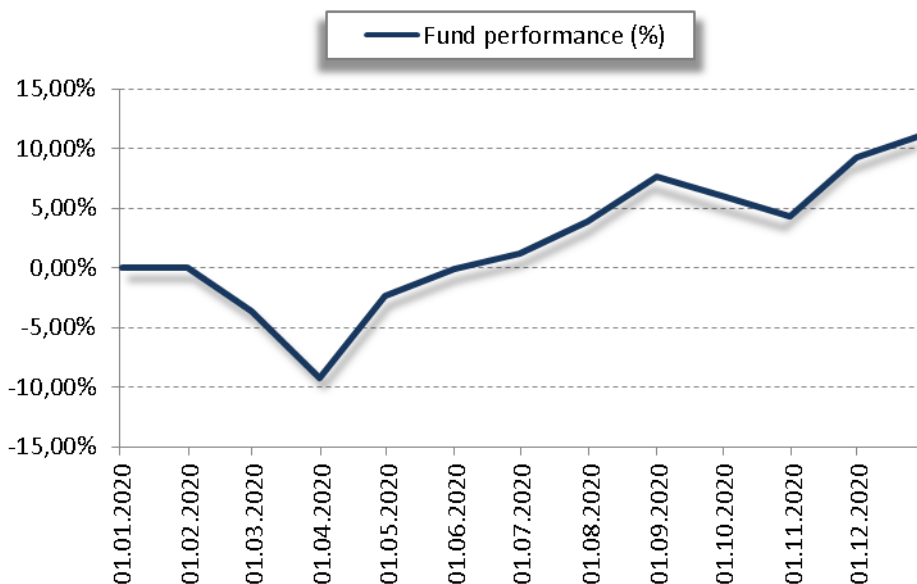
**H. IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU PODFONDU**

ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Majetek:	ISIN	Podíl k 31.12.2020	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31.12. 2020:
iShare_S&P500	IE00B5BMR087	68,95%	275 144	468 394

**I. 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



**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 Podfondu v rozhodném období

Podfond nebyl v roce 2020 účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 5 % hodnoty majetku Podfondu.

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

Fond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

## **L. ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ PODFONDU**

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

V rozhodném období vznikly Podfonde náklady na činnost depozitáře ve výši 684 tis. Kč, z čehož bylo k 31. 12. 2020 vyplaceno 612 tis. Kč. Dále v rozhodném období vznikly Podfonde náklady na činnost obhospodařovatele a administrátora ve výši 5 318 tis. Kč, z čehož bylo k 31. 12. 2020 vyplaceno 1 355 tis. Kč. Dále Podfonde vznikl náklad z titulu výkonnostní odměny ve výši 23 407 tis. Kč. Náklady na audit v rozhodném období 2020 vznikly ve výši 194 tis. Kč, z čehož bylo k 31. 12. 2020 vyplaceno 105 tis. Kč.

## **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 2020 činí 5 082 tis. Kč. Z celkové částky mzdových a obdobných nákladů Investiční Společnosti byla částka ve výši 1 564 tis. Kč pohyblivou složkou. Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích osob Investiční Společnosti v roce 2020 byl osm.

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

## **M. 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 2020 celkem 1 436 tis. Kč, z toho 573 tis. Kč činila pohyblivá složka.

## **N. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ**

### **Objem zapůjčených cenných papírů a komodit,**

vyjádřený jako podíl na celkových zapůjčitelných aktivech vymezených bez zahrnutí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

Z majetku Fondu nedošlo v rozhodném období k zapůjčení žádných cenných papírů nebo komodit.

### **Objem aktiv využitých v jednotlivých druzích SFT a swapech veškerých výnosů, vyjádřený v absolutní výši (v měně Fondu) a jako podíl na aktivech spravovaných Fondem**

Fond uzavírá buy-sell operace a to v průměrné hrubé výši 157 981 481,48 Kč za rok 2020 (za rok 2019: 277 666 666,67 Kč), které tvoří 23,41 % objemu aktiv Fondu k 31.12.2020.

Fond dále uzavírá i sell-buy operace a to v průměrné hrubé výši 15 000 000 Kč za rok 2020 (za rok 2019: 0 Kč), které tvoří 2,22% objemu aktiv Fondu k 31.12.2020.

#### **Deset nejvýznamnějších emitentů kolaterálu,**

v rámci všech SFT a swapů veškerých výnosů (členění objemů obdrženého kolaterálu cenných papírů a komodit podle názvu emitenta):

Jediným emitentem kolaterálu byla v rozhodném období ČNB.

#### **Deset nejvýznamnějších smluvních stran**

u jednotlivých druhů SFT a swapů veškerých výnosů samostatně (název smluvní strany a hrubý objem nevypořádaných obchodů)

Pro uzavírání buy-sell operací na účet Fondu byla využívána tato protistrana: Česká Spořitelna, a.s.

#### **Souhrnné údaje o obchodech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů samostatně,**

v členění podle druhu a kvality kolaterálu;

v členění podle profilu splatnosti kolaterálu dále rozčleněného podle následujících dob splatnosti: kratší než jeden den, jeden den až jeden týden, jeden týden až jeden měsíc, jeden měsíc až tři měsíce, tři měsíce až jeden rok, déle než jeden rok, otevřená splatnost;

v členění podle měny kolaterálu;

v členění podle profilu splatnosti SFT a swapů veškerých výnosů dále rozčleněného podle následujících dob splatnosti: kratší než jeden den, jeden den až jeden týden, jeden týden až jeden měsíc, jeden měsíc až tři měsíce, tři měsíce až jeden rok, déle než jeden rok, otevřené obchody

v členění podle země, v níž jsou smluvní strany usazeny;

v členění podle vypořádání a clearingů (např. trojstranné, ústřední protistrana, dvoustranné);

Typ operace	Typ cenného papíru a jeho splatnost	Splatnost SFT	Měna	Země	Clearing
Buy-sell	Roční pokladniční poukázka	14-denní splatnost	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání
Sell-buy	Roční pokladniční poukázka	14-denní splatnost	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání

#### **Podíl kolaterálu, který byl obdržen a je opětovně použit,**

ve vztahu k maximálnímu objemu uvedenému v prospektu či informacích poskytnutých investorům

Kolaterál není opětovně použit.

#### **Výnosy ze znovupoužití peněžních prostředků**

poskytnutých k zajištění dluhu, plynoucí Fondu

Fondu v rozhodném období neplynuly žádné výnosy ze znovupoužití peněžních prostředků poskytnutých k zajištění dluhu.

#### **Úschova kolaterálu obdrženého Fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů**

Počet a názvy uschovatelů a objem aktiv kolaterálu uschovaných u každého z nich

Pro úschovu Kolaterálů využívá Fond UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

#### **Úschova kolaterálu poskytnutého Fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů**

Podíl kolaterálu, který je držen buď na oddělených účtech či na sdružených účtech nebo na jiných účtech

Pro úschovu Kolaterálů využívá Fond UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

K 31. Proinci 2020 Fond eviduje obdržený kolaterál u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.ve výši 79 958 268,69 Kč.

### Údaje o výnosech a nákladech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů

v členění podle Fondu, Společnosti a třetích stran (např. zprostředkovatele půjček) v absolutním vyjádření a v poměru k celkovým výnosům a nákladům plynoucím z daného druhu SFT a swapů veškerých výnosů

Údaje o výnosech a nákladech za uskutečněné buy-sell operace shrnuje následující tabulka:

Protistrana obchodu	Výnosy (v Kč)	% z celkových výnosů z buy-sell operací	Náklady (v Kč)	% z celkových nákladů na buy-sell operace
Česká Spořitelna, a.s.	1 257 366,11	100%	2 841,67	100%

Údaje o výnosech a nákladech za uskutečněné sell-buy operace shrnuje následující tabulka:

Protistrana obchodu	Výnosy (v Kč)	% z celkových výnosů z buy-sell operací	Náklady (v Kč)	% z celkových nákladů na buy-sell operace
Česká Spořitelna, a.s.	0	0 %	0	0%

## O. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE PODFONU

### STAV MAJETKU

#### Aktiva

Podfond vykázal v rozvaze k 31. prosinci 2020 aktiva v celkové výši 674 863 tis. Kč. Ta jsou tvořena především pohledávkami za bankami ve výši 186 438 tis. Kč, investicemi do Cenných papírů ve výši 468 394 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 20 031 tis. Kč.

#### Pasiva

Celková Pasiva Podfondu k 31. prosinci 2020 ve výši 674 863 tis. Kč jsou tvořena zejména závazky vůči bankám ve výši 20 400 tis. Kč, vlastním kapitálem Podfondu ve výši 624 001 tis. Kč, rezervami ve výši 2 757 tis. Kč a ostatními pasivy ve výši 27 705 tis. Kč.

#### Výsledek hospodaření

Podfond vykázal v roce 2020 zisk ve výši 66 353 tis. Kč.



## II. 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 23 (Vyhodnocení dopadu pandemie covid-19 na fond a společnost) přílohy účetní závěrky, žádné významné informace tohoto druhu nejsou známy a žádné předmětné skutečnosti nenastaly.

### B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI PODFONDU

Koncem ledna 2021 byl trh nadhodnocen o 13,9 % a úroveň vnímaného rizika dosáhla dle našeho algoritmu pásma turbulencí s hodnotou 33 %. Vedle tohoto stavu bankovníctví zůstává na úrovni normálních hodnot, avšak podobně jako tomu bylo roce 2020 indikátor peněžní expanze stále ukazuje velmi vysoké hodnoty 19,1 % meziročně ve srovnání s hodnotou 7,2 % meziročně koncem roku 2019. Z toho plyne, tak jako se již stalo k 21.1. 2021, že jsme odprodali dle doporučení algoritmu akcie index S&P 500 z úrovně 75% na 10%, Předpoklad je že nakupovat index dle doporučení algoritmu budeme realizovat až v případě korekce trhů.

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

### C. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO PODFONDU

Investici do Podfondu doprovází jednotlivá podstatná rizika, kterými jsou:

a) Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Podfondu. Akcionář si musí být vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty investiční akcie Podfondu v závislosti na vývoji na finančních trzích.

b) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondu. Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko, komoditní riziko a riziko konkrétních investičních projektů. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Podfondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

c) Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj dluh. Tato rizika obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními.

d) Riziko nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči akcionářům nebo dojde k poklesu kurzu investičních akcií Podfondu z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je omezováno investováním Podfondu do investičních nástrojů, které jsou likvidní či v pravidelném objemu odprodávané, resp. obchodované na příslušných trzích. Dalším opatřením je mimo jiné udržování potřebného objemu majetku Podfondu ve formě bankovních vkladů.

e) Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv.

f) Riziko operační, které spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí. Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele.

g) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen.

h) Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů, například z důvodů ekonomických či restrukturalizačních.

i) Riziko plynoucí z investování do cílových fondů způsobené nevhodným výběrem cílových fondů nedosahujících očekávaných výnosností nebo jiných žádoucích charakteristik.

j) Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv a s tím spojené možnosti ekonomické, politické či právní nestability.

k) Rizika spojená s možností selhání právnických osob, ve které má Podfond účast.

l) Rizika spojená s pohledávkami, resp. s bonitou dlužníka a kvalitou zajištění pohledávky.

m) Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv znalcem, kdy v důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu hodnoty majetku Podfondu po prodeji aktiva.

n) Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií až na dva roky.

#### **D. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE**

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

#### **E. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ**

Podfond nenabyl během rozhodného období vlastní akcie.

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

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

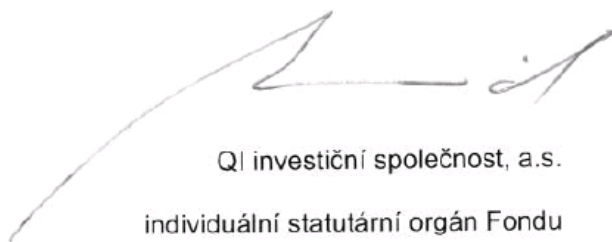
#### **G. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ POBOČKU NEBO JINOU ČÁST OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ**

Podfond 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 2021



QI investiční společnost, a.s.

individuální statutární orgán Fondu

zastoupená Mgr. Ing. Petrem Nemerádem, členem 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 podfondu QUANT, podfond Robot Asset Management**

### ***Výrok auditora***

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu QUANT, podfond Robot Asset Management (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020 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 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

### ***Základ pro výrok***

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na 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 společnosti Robot Asset Management SICAV a.s. (dále také „Společnost“).

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 a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku***

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

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti 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.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí rada Společnosti.

#### ***Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky***

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou

(materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti 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. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky podfondu QUANT, podfond Robot Asset Management k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2021

KPMG Česká republika Audit

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

Ondřej Fikrle

Ing. Ondřej Fikrle  
Partner  
Evidenční číslo 2525

# **Robot Asset Management, podfond QUANT**

**Účetní závěrka  
k 31. prosinci 2020**

## ROZVAHA

### K 31. PROSINCI 2020

<b>Aktiva</b>			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
<b>3. Pohledávky za bankami</b>	3	<b>186 438</b>	<b>286 998</b>
v tom: a) splatné na požádání		106 446	1 163
b) ostatní pohledávky		79 992	285 835
<b>6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly</b>	4	<b>468 394</b>	<b>190 310</b>
<b>11. Ostatní aktiva</b>	5	<b>20 031</b>	<b>3 532</b>
v tom: a) deriváty		20 031	365
b) ostatní pohledávky		0	3 167
<b>Aktiva celkem</b>		<b>674 863</b>	<b>480 840</b>
<b>Pasiva</b>			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
<b>1. Závazky vůči bankám</b>	6	<b>20 400</b>	<b>0</b>
v tom: b) ostatní závazky		20 400	0
<b>4. Ostatní pasiva</b>	7	<b>27 705</b>	<b>4 503</b>
v tom: b) závazky z obchodování s CP		65	0
d) ostatní pasiva		27 640	4 503
<b>6. Rezervy</b>	8	<b>2 757</b>	<b>1 006</b>
v tom: b) Rezerva na daně		2 757	1 006
<b>12. Kapitálové fondy</b>	9	<b>521 178</b>	<b>438 861</b>
<b>14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období</b>	9	<b>36 470</b>	<b>5 116</b>
<b>16. Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	9	<b>66 353</b>	<b>31 354</b>
<b>Vlastní kapitál/Čistá aktiva celkem</b>		<b>624 001</b>	<b>475 331</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>674 863</b>	<b>480 840</b>



**PODROZVAHA**  
**K 31. PROSINCI 2020**

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
<b>Pohledávky ze spotových operací</b>	12	<b>9 991</b>	<b>0</b>
v tom: b) s akciovými nástroji		9 991	0
<b>Pohledávky z pevných termínových operací</b>	13	<b>472 477</b>	<b>187 545</b>
v tom: b) s měnovými nástroji		472 477	187 545
<b>Hodnoty předané k obhospodařování</b>	11	<b>624 001</b>	<b>475 331</b>
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>		<b>1 106 469</b>	<b>662 876</b>
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
<b>Přijaté zástavy</b>	14	<b>79 958</b>	<b>279 845</b>
v tom: d) ostatní zástavy		79 958	279 845
<b>Závazky ze spotových operací</b>	12	<b>10 056</b>	<b>0</b>
v tom: d) ostatní zástavy		10 056	0
<b>Závazky z pevných termínových operací</b>	13	<b>452 446</b>	<b>184 361</b>
v tom: b) s měnovými nástroji		452 446	184 361
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>		<b>542 460</b>	<b>464 206</b>

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY  
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020**

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
<b>1. Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	15	<b>1 495</b>	<b>2 090</b>
<b>2. Náklady na úroky a podobné náklady</b>	16	<b>-17</b>	<b>-137</b>
<b>5. Náklady na poplatky a provize</b>	17	<b>-243</b>	<b>-86</b>
<b>6. Zisk/ztráta z finančních operací</b>	18	<b>101 742</b>	<b>41 211</b>
z toho: a) realizované		16 804	19 627
b) nerealizované		84 938	21 584
<b>9. Správní náklady</b>	19	<b>-33 130</b>	<b>-10 069</b>
v tom: b) ostatní správní náklady		-33 130	-10 069
<b>19. Zisk / Ztráta z běžné činnosti před zdaněním</b>		<b>69 847</b>	<b>33 009</b>
<b>23. Daň z příjmů</b>	10	<b>-3 494</b>	<b>-1 655</b>
z toho: a) splatná		-3 494	-1 474
b) odložená		0	-181
<b>24. Zisk / Ztráta za účetní období po zdanění</b>		<b>66 353</b>	<b>31 354</b>

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU  
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020**

tis. Kč	Pozn.	Emisní ážio	Kapitálo vé fondy	Nerozdělené zisky a ztráty	Oceňovací rozdíly	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2020</b>		<b>0</b>	<b>438 861</b>	<b>5 116</b>	<b>0</b>	<b>31 354</b>	<b>475 331</b>
Rozdělení výsledku hospodaření							
	9	0	0	31 354	0	-31 354	0
Prodej investičních akcií							
	9	0	157 700	0	0	0	157 700
Odkup investičních akcií							
	9	0	-75 383	0	0	0	-75 383
Čistý zisk/ztráta za účetní období							
	9	0	0	0	0	66 353	66 353
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV							
	9	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny							
	9	0	0	0	0	0	0
<b>Zůstatek k 31. 12. 2020</b>		<b>0</b>	<b>521 178</b>	<b>36 470</b>	<b>0</b>	<b>66 353</b>	<b>624 001</b>

tis. Kč	Pozn.	Emisní ážio	Kapitálo vé fondy	Nerozdělené zisky a ztráty	Oceňovací rozdíly	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2019</b>		<b>-911</b>	<b>500 114</b>	<b>8 561</b>	<b>1 429</b>	<b>-3 446</b>	<b>505 747</b>
Rozdělení výsledku hospodaření							
	9	0	0	-3 446	0	3 446	0
Prodej investičních akcií							
	9	0	129 571	0	0	0	129 571
Odkup investičních akcií							
	9	0	-190 824	0	0	0	-190 824
Čistý zisk/ztráta za účetní období							
	9	0	0	0	0	31 354	31 354
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV							
	9	0	0	0	-1 429	0	-1 429
Ostatní změny							
	9	911	0	0	0	0	911
<b>Zůstatek k 31. 12. 2019</b>		<b>0</b>	<b>438 861</b>	<b>5 116</b>	<b>0</b>	<b>31 354</b>	<b>475 331</b>

# Robot Asset Management, podfond QUANT

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

---

## 1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Robot Asset Management, podfond QUANT (dále jen „Podfond“) je podfondem fondu Robot Asset Management SICAV a.s. (dále jen „Fond“).

Obhospodařovatelem a administrátorem Podfondu 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.

Podfond byl vytvořen dne 1.7.2016 rozhodnutím statutárního ředitele Fondu. Podfond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB ke dni 18.7.2016.

Na základě Smlouvy o výkonu funkce ze dne 1. 10. 2019. Fond svěřil obhospodařování a 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“). Společnost na základě dodatku č. 3 Smlouvy o svěřeni obhospodařování ze dne 1. prosince 2017 delegovala obhospodařování části majetku Fondu tvořenou finančními aktivy na společnost Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, IČO 264 42 671 (dále jen „Investiční manažer“).

Depozitářem Podfondu je Česká spořitelna, a.s., IČ: 452 44 782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00.

V průběhu minulého účetního období došlo ke změně statutu Fondu. K 1.11.2019 se změnily údaje o obhospodařovateli a administrátorovi, a to z důvodu dokončení převzetí těchto činností po Amista investiční společnost, a.s. Změnila se také struktura a výše odměn, kdy od 1.11.2019 Podfond odvádí poplatky za obhospodařování a administraci a výkonnostní odměnu Fondu. Do 31.10.2019 Podfond odváděl poplatky za obhospodařování a administraci a výkonnostní odměnu Investiční společnosti.

### Hlavní cíle

Cílem Podfondu je dosažení kladné výkonnosti při jakémkoli vývoji trhů, a to v dlouhodobém horizontu. Nástrojem k dosažení tohoto cíle jsou přímé nebo nepřímé investice do cenných papírů fondů kolektivního investování přijatých k obchodování na regulovaných trzích, tzv. ETFs, zejména obchodovaných na regulovaných trzích v USA a Evropě, s podporou řídicího algoritmu ELFT. Řídicí algoritmus ELFT je zkratkou pro Extremely Low Frequency Trading, čímž se rozumí algoritmické obchodování s extrémně nízkou frekvencí obchodů. Řídicí algoritmus je založen na porovnání množství peněz oběhu v USA s cenami akcií v USA, což je prostředek pro výpočet nadhodnocení nebo podhodnocení cen akcií. Na bázi tohoto výpočtu a s přihlédnutím ke dvěma potvrzujícím makroekonomickým indikátorům je rozhodnuto o volbě poměru investic do tříd aktiv v rámci investiční strategie, resp. složení portfolia.

## 2 ÚČETNÍ POSTUPY

Účetní závěrka Podfondu 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 Podfondu 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.

## 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 Podfondu, 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 Podfond stane smluvním partnerem operace.

Finanční aktivum nebo jeho část Podfond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Podfond 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

Na základě investiční strategie Podfondu v roce 2018 byly investiční akcie oceňovány do 31.12.2018 do vlastního kapitálu Podfondu. Přecenění investičních akcií bylo do 31.12.2018 vykázáno ve vlastním kapitálu v položce Oceňovací rozdíl. Celé portfolio cenných papírů dle stavu k 31.12.2018 bylo prodáno během roku 2019.

Na základě přechodu administrace a obhospodařování Podfondu na Společnost v roce 2019 došlo ke změně investiční strategie. Od 1.1.2019 jsou investiční akcie zařazeny do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a jsou přeceňovány do výkazu zisku a ztráty.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk z krátkodobých cenových fluktuací.

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“.

## 2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

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

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem, pokud Podfond 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 Podfondu 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) Účasti s podstatným nebo rozhodujícím vlivem

Účasti s podstatným nebo rozhodujícím vlivem pořízené Podfondem 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 Podfondu. 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 aktuálním 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 vyžadá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž slovo "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

## 2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

### (h) 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 Podfondu nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

### (i) Finanční deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

- 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).
- Ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici.
- 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“.

Nominální hodnoty derivátů jsou zachyceny v podrozvaze na řádcích „Pohledávky z pevných termínových operací“ a „Závazky z pevných termínových operací“.

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.



## 2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

### (k) Daň z přidané hodnoty

Podfond 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.

### (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 Podfond očekává její realizaci.

### (m) Spřízněné strany

Spřízněné strany Podfondu 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 20.

### (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 Podfondu.

## 2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

### (o) Změny účetních metod a opravy chyb minulých let

#### Emisní ážio

Od 1.1.2019 Podfond nevykazuje emisní ážio. Investiční akcie nemají nominální hodnotu. Aktuální hodnota investiční akcie se dle Statutu určuje jako podíl hodnoty vlastního kapitálu a počtu vydaných investičních akcií.

### (p) Změna účetních metod platná pro následující účetní období

Novela vyhlášky č. 501/2002 a vykazování finančních nástrojů dle IFRS přijatých v rámci EU od 1. ledna 2021

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Fond od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

V souladu se standardem IFRS 9 a analýzou obchodního modelu „Řízení na bázi reálné hodnoty“ Fond předpokládá že dojde ke změnám v uspořádání některých položek účetních výkazů a v případě finančních nástrojů dojde k posouzení zda emitované nástroje splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32. Fond nicméně nepředpokládá žádné významné dopady změn při oceňování finančních nástrojů a jejich vykazování v důsledku změny účetních metod od 1. ledna 2021.

Výše uvedené změny nemají vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

### (q) Prostředky investované do Podfondu

Finanční prostředky získané vydáním investičních akcií jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Podfondu. Společnost (Podfond) je povinna odkoupit investiční akcii Podfondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém Společnost obdržela žádost o odkoupení investiční akcie. Vklady akcionářů jsou vykázány jako zvýšení kapitálových fondů.

### (r) 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.

# Robot Asset Management, podfond QUANT

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

## 3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Běžné účty u bank	106 446	1 163
Poskytnutý kolaterál	0	3 000
Depozitum	79 992	282 835
<b>Celkem</b>	<b>186 438</b>	<b>286 998</b>

## 4 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Investiční akcie	468 394	190 310
<b>Celkem</b>	<b>468 394</b>	<b>190 310</b>

Všechny investiční akcie jsou zařazeny do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

## 5 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Ostatní pohledávky	0	365
Kladná reálná hodnota derivátů	20 031	3 167
<b>Celkem</b>	<b>20 031</b>	<b>3 532</b>

## 6 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Marže	20 400	0
<b>Celkem</b>	<b>20 400</b>	<b>0</b>

# Robot Asset Management, podfond QUANT

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

## 7 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Dodavatelé	0	141
Dohadné účty pasivní	27 640	4 362
Závazek k trhu CP	65	0
<b>Celkem</b>	<b>27 705</b>	<b>4 503</b>

Dohadné účty pasivní k 31. prosinci 2020 zahrnují dohad na provedení auditu účetní závěrky Podfondu ve výši 89 tis. Kč (2019: 196 tis. Kč), na obhospodařování a administraci Podfondu ve výši 3 963 tis. Kč (2019: 1 128 tis. Kč), na náklady na depozitáře ve výši 72 tis. Kč (2019: 46 tis. Kč), na licenci ve výši 109 tis. Kč (2019: 80 tis. Kč) a na výkonnostní odměnu ve výši 23 407 tis. Kč (2019: 2 912 tis. Kč).

## 8 REZERVY

K 31. prosinci 2020 vykázala společnost rezervu na daně ve výši 2 757 tis., která vznikla z daňové povinnosti ve výši 3 494 tis. Kč snížené o zaplacené zálohy ve výši 737 tis. Kč.

K 31. 12. 2019 Podfond vytvořil rezervu na daň z příjmů ve výši 1 474 tis. Kč. Rezerva na daň z příjmů byla snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 468 tis. Kč. Výsledná částka 3 532 tis. Kč je vykázána na řádku 6b) Rezerva na daně.

# Robot Asset Management, podfond QUANT

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

## 9 VLASTNÍ KAPITÁL

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Vlastní kapitál Fondu (tis. Kč)	624 001	475 331
Počet vydaných investičních akcií (kusy)	477 932 612	402 834 015
Vlastní kapitál na investiční akcii (Kč)	1,3056	1,1800

Aktuální hodnota investiční akcie je definována jako čistá hodnota aktiv (vlastního kapitálu) Podfondu připadající na jednu investiční akcii.

Investiční akcie jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě vlastního kapitálu Podfondu.

Investiční akcie prodané a odkoupené lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	Počet investičních akcií	Kapitálové fondy
<b>Zůstatek k 1. 1. 2020</b>	<b>402 834 015</b>	<b>438 861</b>
Prodané investiční akcie	138 314 744	157 700
Odkoupené investiční akcie	-63 216 147	-75 383
<b>Zůstatek k 31. 12. 2020</b>	<b>477 932 612</b>	<b>521 178</b>

tis. Kč	Počet investičních akcií	Kapitálové fondy
<b>Zůstatek k 1. 1. 2019</b>	<b>455 332 053</b>	<b>500 114</b>
Prodané investiční akcie	-119 468 362	129 571
Odkoupené investiční akcie	66 970 324	-190 824
<b>Zůstatek k 31. 12. 2019</b>	<b>402 834 015</b>	<b>438 861</b>

### Rozdělení zisku/uhrazení ztráty

Zisk za rok 2020 ve výši 66 353 tis. Kč je navržen k převodu do nerozdělených zisků. Zisk za rok 2019 ve výši 31 354 tis. Kč byl převeden do nerozdělených zisků.

# Robot Asset Management, podfond QUANT

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

## 10 DAŇ Z PŘÍJMŮ

### (a) Splatná daň

Splatná daň byla vypočítána následovně:

tis. Kč	2020	2019
Zisk nebo ztráta před zdaněním	69 847	33 009
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Daňově neuznatelné náklady	29	95
Daňový základ	69 876	33 104
Započtení neuhrazených ztrát z předchozích let	0	-3 627
<b>Splatná daň z příjmů ve výši 5 %</b>	<b>3 494</b>	<b>1 474</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>3 494</b>	<b>1 474</b>

K 31. prosinci 2020 vykázala společnost rezervu na daně ve výši 2 757 tis., která vznikla z daňové povinnosti ve výši 3 494 tis. Kč ponížené o zaplacené zálohy ve výši 737 tis Kč.

K 31. 12. 2019 Podfond vytvořil rezervu na daň z příjmů ve výši 1 474 tis. Kč. Rezerva na daň z příjmů byla ponížená o zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 468 tis. Kč. Výsledná částka 3 532 tis. Kč je vykázána v pasivech na řádku 6b) Rezerva na daně.

## 11 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Podfondu v celkové výši 624 001 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 475 331 tis. Kč) obhospodařuje Společnost. Výše poplatku za obhospodařování Podfondu je uvedena v poznámce 19.

## 12 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPOTOVÝCH OPERACÍ S MĚNOVÝMI NÁSTROJI

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky ze spotových operací s akciovými nástroji	9 991	0
Závazky ze spotových operací s akciovými nástroji	10 056	0

# Robot Asset Management, podfond QUANT

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

## 13 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ S MĚNOVÝMI NÁSTROJI

tis. Kč	31. prosinec 2020			31. prosinec 2019		
	Podrozvah. položky			Podrozvah. položky		
	Pohl.	Záv.	RH	Pohl.	Záv.	RH
<b>Nástroje k obchodování</b>						
Termínové měnové operace	472 477	-452 446	20 031	187 545	-184 361	3 167
<b>Celkem</b>	<b>472 477</b>	<b>-452 446</b>	<b>20 031</b>	<b>187 545</b>	<b>-184 361</b>	<b>3 167</b>

## 14 PŘIJATÉ ZÁSTAVY

tis. Kč	2020	2019
Kolaterály – cenné papíry	79 958	279 845
<b>Celkem</b>	<b>79 958</b>	<b>279 845</b>

## 15 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2020	2019
Úroky z depozita a kolaterálu	1 495	2 071
Úroky z bankovních účtů	0	19
<b>Celkem</b>	<b>1 495</b>	<b>2 090</b>

## 16 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2020	2019
Úroky bankovní	29	130
Ostatní úroky	-12	7
<b>Celkem</b>	<b>17</b>	<b>137</b>

## 17 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2020	2019
Z operací s cennými papíry	229	72
Bankovní poplatky	14	14
<b>Celkem</b>	<b>243</b>	<b>86</b>

# Robot Asset Management, podfond QUANT

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

## 18 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2020	2019
Zisk/ztráta z měnových operací	-263	6 011
Zisk/ztráta z derivátových operací	32 557	-9 738
Zisk /ztráta z operací s cennými papíry	69 448	43 747
Úrokové výnosy ze směnek	0	1 191
<b>Celkem</b>	<b>101 742</b>	<b>41 211</b>

## 19 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2020	2019
Náklady na obhospodařování	5 318	5 973
Náklady na výkonnostní odměnu	23 407	2 911
Náklady na služby Depozitáře	684	531
Náklady na odměnu auditorské společnosti	194	193
Ostatní správní náklady	3 527	461
<b>Celkem</b>	<b>33 130</b>	<b>10 069</b>

Úplata za administraci Podfondu činí maximálně 0,4 % p.a. z průměrné hodnoty Fondového kapitálu. Úplata za administraci náleží Fondu a je hrazena pololetně zpětně z Majetku Podfondu.

Úplata za obhospodařování Majetku Podfondu činí 1 % p.a. z průměrné hodnoty Fondového kapitálu Třídy 1 a 0,5% z průměrné hodnoty Fondového kapitálu Třídy 2. Odměna náleží Fondu a je mu hrazena pololetně zpětně z Majetku Podfondu.

Výkonnostní úplata za obhospodařování Podfondu (tzv. performance fee) je stanovena jako roční úplata a stanovuje se vždy průběžně při stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie. Výkonnostní úplata náleží Fondu a je mu hrazena z majetku Podfondu. Pro výpočet výše výkonnostní úplaty bude použita hodnota Investiční akcie Třídy 1.

## 20 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky		
Ostatní pasiva - dohadné účty pasivní	27 370	4 040

tis. Kč	2020	2019
Náklady		
Náklady na obhospodařování Podfondu	5 318	787
Náklady na administraci Podfondu	2 181	315
Výkonnostní odměna	23 407	2 911



# Robot Asset Management, podfond QUANT

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

## 21 VÝNOSY/NÁKLADY DLE GEOGRAFICKÝCH OBLASTÍ

tis. Kč	Česká republika	Evropská unie
	2020	2020
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 495	0
Náklady na úroky a podobné náklady	17	0
Náklady na poplatky a provize	243	0
Zisk/ztráta z finančních operací	36 835	64 907
Správní náklady	33 130	0
Daň z příjmů	3 494	0

tis. Kč	Česká republika	Evropská unie
	2019	2019
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 090	0
Náklady na úroky a podobné náklady	137	0
Náklady na poplatky a provize	86	0
Zisk/ztráta z finančních operací	-2 536	43 747
Správní náklady	10 069	0
Daň z příjmů	1 655	0

# Robot Asset Management, podfond QUANT

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

## 22 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Podfond se vystavuje vlivu tržního a úvěrového rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Podfond získává prostředky od nabyvatelů investičních akcií podfondu 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 Podfondu 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 Podfondu. Společnost vypočítává směrodatnou odchylku výkonnosti Podfondu. Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity.

### (a) Úvěrové riziko

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

### Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

#### 31. prosince 2020

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Celkem
Pohledávky za bankami	186 438	0	186 438
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	468 394	468 394
Ostatní aktiva	20 031	0	20 031
<b>Celkem</b>	<b>206 469</b>	<b>468 394</b>	<b>674 863</b>

#### 31. prosince 2019

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Celkem
Pohledávky za bankami	286 998	0	286 998
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	190 310	190 310
Ostatní aktiva	4 000	0	4 000
<b>Celkem</b>	<b>290 998</b>	<b>190 310</b>	<b>481 308</b>

# Robot Asset Management, podfond QUANT

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

## 22 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

### (b) Měnové riziko

V tabulce je uvedena měnová pozice Podfondu podle jednotlivých měn.

#### 31. prosince 2020

tis. Kč	USD	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	10 066	176 372	186 438
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	468 394	0	468 394
Ostatní aktiva	0	20 031	20 031
<b>Celkem aktiva</b>	<b>478 460</b>	<b>196 403</b>	<b>674 863</b>
Závazky vůči bankám	0	20 400	20 400
Ostatní pasiva	0	27 705	27 705
Rezervy	0	2 757	2 757
Vlastní kapitál	0	624 001	624 001
<b>Celkem pasiva</b>	<b>0</b>	<b>674 863</b>	<b>674 863</b>
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>478 460</b>	<b>-478 460</b>	<b>0</b>

# Robot Asset Management, podfond QUANT

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

---

## 22 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

### (b) Měnové riziko (pokračování)

**31. prosince 2019**

---

tis. Kč	USD	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	87	286 911	286 998
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	190 310	0	190 310
Ostatní aktiva	0	4 000	4 000
<b>Celkem aktiva</b>	<b>190 397</b>	<b>290 911</b>	<b>481 308</b>
Ostatní pasiva	0	4 503	4 503
Rezervy	0	1 474	1 474
Vlastní kapitál	0	475 331	475 331
<b>Celkem pasiva</b>	<b>0</b>	<b>481 308</b>	<b>481 308</b>
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>190 397</b>	<b>-190 397</b>	<b>0</b>

# Robot Asset Management, podfond QUANT

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

## 22 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

### (c) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Podfondu 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.

#### 31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	186 438	0	0	186 438
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	468 394	468 394
Ostatní aktiva	0	0	20 031	20 031
<b>Celkem aktiva</b>	<b>186 438</b>	<b>0</b>	<b>488 425</b>	<b>674 863</b>
Závazky vůči bankám	0	0	20 400	20 400
Ostatní pasiva	0	0	27 705	27 705
Rezervy	0	0	2 757	2 757
Vlastní kapitál	0	0	624 001	624 001
<b>Celkem pasiva</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>674 863</b>	<b>674 863</b>
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>186 438</b>	<b>0</b>	<b>-186 438</b>	<b>0</b>

#### 31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	283 998	0	3 000	286 998
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	190 310	190 310
Ostatní aktiva	0	0	4 000	4 000
<b>Celkem aktiva</b>	<b>283 998</b>	<b>0</b>	<b>197 310</b>	<b>481 308</b>
Ostatní pasiva	0	0	4 503	4 503
Rezervy	0	0	1 474	1 474
Vlastní kapitál	0	0	475 331	475 331
<b>Celkem pasiva</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>481 308</b>	<b>481 308</b>
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>283 998</b>	<b>0</b>	<b>-283 998</b>	<b>0</b>

# Robot Asset Management, podfond QUANT

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

## 22 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

### (d) Riziko likvidity

Podfond je vystaven čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním investičních akcií svých akcionářů. Peněžní prostředky akcionářů jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně statut Podfondu umožňuje zpětný odkup investičních akcií, což představuje největší riziko likvidity Podfondu. Výsledný úbytek peněžních prostředků tak nelze spolehlivě odhadnout, a proto není vykázán v následující tabulce, která člení aktiva a pasiva Podfondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

#### 31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	186 438	0	0	186 438
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	468 394	468 394
Ostatní aktiva	20 031	0	0	20 031
<b>Celkem aktiva</b>	<b>206 469</b>	<b>0</b>	<b>468 394</b>	<b>674 863</b>
Závazky vůči bankám	20 400	0	0	20 400
Ostatní pasiva	27 705	0	0	27 705
Rezervy	0	2 757	0	2 757
Vlastní kapitál	0	0	624 001	624 001
<b>Celkem pasiva</b>	<b>48 105</b>	<b>2 757</b>	<b>624 001</b>	<b>674 863</b>
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>158 364</b>	<b>-2 757</b>	<b>-155 607</b>	<b>0</b>

#### 31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	283 998	0	3 000	286 998
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	190 310	190 310
Ostatní aktiva	4 000	0	0	4 000
<b>Celkem aktiva</b>	<b>287 998</b>	<b>0</b>	<b>193 310</b>	<b>481 308</b>
Ostatní pasiva	4 503	0	0	4 503
Rezervy	0	1 474	0	1 474
Vlastní kapitál	0	0	475 331	475 331
<b>Celkem pasiva</b>	<b>4 503</b>	<b>1 474</b>	<b>475 331</b>	<b>481 308</b>
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>283 495</b>	<b>-1 474</b>	<b>-282 021</b>	<b>0</b>

# Robot Asset Management, podfond QUANT

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

---

## 23 VYHODNOCENÍ DOPADU PANDEMIE COVID-19 NA FOND A SPOLEČNOST

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti. Společnost neidentifikovala žádnou skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala pokračovat ve své činnosti i v dohledné budoucnosti.

Pandemie Covid-19 neměla na Fond negativní dopad a s růstem globálních finančních trhů po propadu z března 2020 zakončila rok ziskem. Společnost byla schopna přijmout patřičná opatření, aby mohla i nadále fond obhospodařovat v plném rozsahu.

Vedení Společnosti se i přes přetrvávající nejistotu 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.

## 24 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti.

*Datum sestavení*

30. dubna 2020

*Podpis statutárního zástupce*

Mgr. Ing. Petr Nemerád  
člen představenstva  
QI investiční společnost, a.s.

