

ZPRÁVA AUDITORA

o ověření mezitímní účetní závěrky za období
od 22. června 2023 do 25. září 2023
obchodní společnosti

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s.

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s.

Název společnosti: JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s.
Sídlo společnosti: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8
Identifikační číslo: 19466340
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: viz bod 1 přílohy k mezitímní účetní závěrce

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené mezitímní účetní závěrky společnosti JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 25. září 2023, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za období od 22. června 2023 do 25. září 2023 a přílohy této mezitímní účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této mezitímní účetní závěrky.

Podle našeho názoru mezitímní účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s. k 25. září 2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za období od 22. června 2023 do 25. září 2023 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 mezitímní účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Jiné skutečnosti

Srovnávací údaje nejsou auditované z důvodu nově vzniklé společnosti v roce 2023.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za mezitímní účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení mezitímní 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 mezitímní účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

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

Odpovědnost auditora za audit mezitímní účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že mezitímní 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 mezitímní účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně

předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé mezitímní 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 mezitímní 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 představenstvo Společnosti uvedlo v příloze mezitímní účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení mezitímní účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti 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 mezitímní účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah mezitímní účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda mezitímní účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

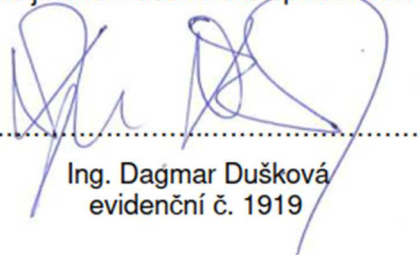
V Praze, dne 16. října 2023

Auditorská společnost:

VGD - AUDIT, s.r.o.

VGD - AUDIT, s.r.o.
evidenční č. 271
Bělehradská 18, 140 00 Praha 4

Auditor, který byl auditorskou společností určen jako odpovědný za provedení auditu jménem auditorské společnosti:


Ing. Dagmar Dušková
evidenční č. 1919

Investiční fond: JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s.

Investiční společnost: J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s

Sídlo: Sokolovská 700/113a, Praha 8

IČO: 19466340

Předmět podnikání: fond kolektivního investování

Okamžik sestavení účetní závěrky:

ROZVAHA
k 25. září 2023

tis. Kč	Bod	25.09.2023	25.09.2023	25.09.2023	22.06.2023	22.06.2023	22.06.2023	
		Invest. činnost	Neinv. činnost	Celkem fond	Invest. činnost	Neinv. činnost	Celkem fond	
AKTIVA								
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	6 918	100	7 018	-	100	100
	<i>a) splatné na</i>							
	<i>požádání</i>		6 918	100	7 018	-	100	100
	<i>b) ostatní</i>							
	<i>pohledávky</i>		-	-	-	-	-	-
5	Dluhové cenné papíry	5	1 074 295	-	1 074 295	-	-	-
	<i>a) vydané</i>							
	<i>vládními</i>							
	<i>institucemi</i>		-	-	-	-	-	-
	<i>b) vydané</i>							
	<i>ostatními</i>							
	<i>osobami</i>		860 303	-	860 303	-	-	-
	<i>c) ostatní</i>		213 992	-	213 992	-	-	-
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6	319 085	-	319 085	-	-	-
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	7	3 975	-	3 975	-	-	-
11	Ostatní aktiva	8	7 642	-	7 642	-	-	-
Aktiva celkem			1 411 915	100	1 412 015	-	100	100



Investiční fond: JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s.

Investiční společnost: J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s

Sídlo: Sokolovská 700/113a, Praha 8

IČO: 19466340

Předmět podnikání: fond kolektivního investování

Okamžik sestavení účetní závěrky:

tis. Kč	Bod	25.09.2023	25.09.2023	25.09.2023	22.06.2023	22.06.2023	22.06.2023
		Invest. činnost	Neinv. činnost	Celkem fond	Invest. činnost	Neinv. činnost	Celkem fond
PASIVA							
4	Ostatní pasiva	9	1 640	-	1 640	-	-
	Cizí zdroje celkem		1 640	-	1 640	-	-
8	Základní kapitál	11	-	100	100	-	100
	z toho: a) splacený základní kapitál		-	100	100	-	100
9	Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií	12	1 410 275	-	1 410 375	-	-
	Pasiva celkem		1 411 915	100	1 412 015	0	100



Investiční fond: JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s.

Investiční společnost: J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s

Sídlo: Sokolovská 700/113a, Praha 8

IČO: 19466340

Předmět podnikání: fond kolektivního investování

Okamžik sestavení účetní závěrky:

tis. Kč	Bod	25.09.2023	22.06.2023
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
4	Pohledávky z pevných termínových operací	-	-
8	Hodnoty předané k obhospodařování	13	1 410 275
Podrozvahová pasiva			
12	Závazky z pevných termínových operací	-	-



Investiční fond: JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s.

Investiční společnost: J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s

Sídlo: Sokolovská 700/113a, Praha 8

IČO: 19466340

Předmět podnikání: fond kolektivního investování

Okamžik sestavení účetní závěrky:

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období od 22. června 2023 do 25. září 2023

tis. Kč		Bod	22.6.-25.9.2023		
			Investiční činnost	Neinv. činnost	Celkem fond
5	Náklady na poplatky a provize	14	-1 508	-	-1 508
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	15	-74 815	-	-74 815
9	Správní náklady	16	- 582	-	- 582
	<i>v tom:</i>				
	<i>a) náklady na zaměstnance</i>		-	-	-
	<i>z toho: aa) mzdy a platy</i>		-	-	-
	<i>b) ostatní správní náklady</i>		- 582	-	- 582
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-76 905	-	-76 905
23	Daň z příjmů	18	-	-	-
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-76 905	-	-76 905



Investiční fond: JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s.

Investiční společnost: J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s

Sídlo: Sokolovská 700/113a, Praha 8

IČO: 19466340

Předmět podnikání: fond kolektivního investování

Okamžik sestavení účetní závěrky:

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
za období od 22. června 2023 do 25. září 2023

tis. Kč	Základ ní kapitál	Oceňo v. rozdíl y	Zisk/ztrá ta min let	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 22.6.2023	100	-	-	-	100
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-
Snížení základního kapitálu	-	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-	-	-
Zůstatek k 25.9.2023	100	-	-	-	100



Investiční fond: JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s.

Investiční společnost: J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s

Sídlo: Sokolovská 700/113a, Praha 8

IČO: 19466340

Předmět podnikání: fond kolektivního investování

Okamžik sestavení účetní závěrky:

Výkaz o peněžních tocích
za období od 22. června 2023 (vznik Fondu) do 25. září 2023

tis. Kč	Bod přílohy	22.6.2023-25.9.2023		
		Investiční část	Neinv. činnost	Celkem fond
Provozní činnost:				
Hospodářský výsledek před zdaněním		-76 905	-	-76 905
Úpravy o nepeněžní operace:				
Změna čisté hodnoty aktiv náležející držitelům investičních akcií		38 430	-	38 430
Změny:				
finančních aktiv v RH vykázané do zisku nebo ztráty - dluhové cenné papíry	5	-1 074 295	-	-1 074 295
finančních aktiv v RH vykázané do zisku nebo ztráty - akcie, podílové listy	6	-323 060	-	-323 060
ostatních aktiv	8	-7 642	-	-7 642
ostatních pasiv	9	1 640	-	1 640
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		-1 441 832	-	-1 441 832
Investiční činnosti:				
Nabytí stálých aktiv, vč. kapitalizovaných úroků		-	-	-
Peněžní prostředky použité na investiční činnost		-	-	-
Finanční činnost:				
Úpisy z emise nových investičních akcií fondu	12	1 448 750	-	1 448 750
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		1 448 750	-	1 448 750
Čistý přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		6 919	-	6 919
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období	4	-	100	100
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období	4	6 919	100	7 019



JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Založení a charakteristika Fondu

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s. (dále jen „Fond“) byl zřízen J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ, a.s., IČ: 47672684, se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00 (dále jen „Společnost“). Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 22. 6. 2023.

Fond je zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB dle § 597 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek. Fond je založen na dobu neurčitou.

Informace o obhospodařovateli

Fond je obhospodařován Společností, která je dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“ nebo „ZISIF“) zodpovědná za obhospodařování majetku ve Fondu. Obhospodařování majetku se rozumí správa majetku a nakládání s ním, včetně investování na účet tohoto fondu, a řízení rizik spojených s tímto investováním.

Informace o administrátorovi

Administraci Fondu provádí jeho obhospodařovatel.

Informace o depozitáři

Depozitářem Fondu je společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. (dále jen „Depozitář“), IČ: 26218062, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 7328.

Depozitářem Fondu je osoba, která je na základě depozitářské smlouvy oprávněna mít v opatrování majetek Fondu, zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu a evidovat a kontrolovat stav jiného majetku Fondu.

Investiční strategie

Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to zejména na základě investic a účastí v kapitálových společnostech, cenných papírů (včetně cenných papírů kolektivního investování), pohledávek, zápůjček a úvěrů či jiných doplňkových aktiv. Fondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob za účelem ochrany akcionářů.

Investiční strategie Fondu je zaměřena na aktiva, podle čl. 7 Statutu. Hlavní aktiva, do nichž Fond jakožto investiční fond podle Zákona investuje v souladu se svým Statutem více než 90 % hodnoty majetku Fondu jsou:

- investiční cenné papíry,
- cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním fondem,
- účasti v kapitálových obchodních společnostech,
- nástroje peněžního trhu,
- finanční deriváty podle Zákona,

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

- práva vyplývající z zápisu věcí uvedených v bodech (i) až (v) v evidenci a umožňujících Fondu přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
- pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu,
- úvěry a zápůjčky poskytnuté Fondem.

Doplňková aktiva, do nichž Fond, jakožto investiční fond podle Zákona, investuje v souladu se svým Statutem v souhrnu méně než 10 % hodnoty majetku Fondu jsou zejména:

- pohledávky nespádající do aktiv uvedených v odst. 7.1 písm. (a) výše,
- ocenitelná práva a
- deriváty podle Zákona
- práva spojená s aktivy uvedenými v odst. 7.1 písm. (a) Statutu

Informace o konsolidujících účetních jednotkách

Fond je zahrnut do konsolidované účetní závěrky společnosti J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED, se sídlem Klimentos, 41-43 KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 18. Nicosia 1061, Kyperská republika, Registrační číslo: HE327810.

Fond nemá žádné zaměstnance.

(b) Statut Fondu, odměna za obhospodařování, administraci a odměna depozitáři

Základním dokumentem Fondu je statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi akcionáři Fondu a Společností, obsahuje investiční strategii Fondu, popis rizik spojených s investováním Fondu a další údaje nezbytné pro investory k završenému posouzení investice, zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi. Statut Fondu vydává a aktualizuje jeho obhospodařovatel. Statut Fondu je dostupný na www stránkách Společnosti.

Úplata Investiční společnosti za obhospodařování a administraci majetku Fondu se stanoví následovně:

- Maximální výše úplaty za obhospodařování činí 0,8 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu, minimálně však 360.000,- Kč ročně;
Konkrétní výše úplaty Investiční společnosti bude stanovena ve smlouvě o výkonu funkce uzavřené mezi Investiční společností a Fondem, přičemž může být stanovena odlišně pro jednotlivé druhy investičních akcií. Tato část úplaty je příjmem Investiční Společnosti; Investiční společnost si vyhrazuje právo úplatu za obhospodařování nevybírat nebo snížit;
- Maximální výše úplaty za administraci činí 0,7 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu, minimálně však 240.000,- Kč ročně.
Výše úplaty za administraci může být stanovena odlišně pro jednotlivé druhy investičních akcií. Tato část úplaty je příjmem Investiční Společnosti; Investiční společnost si vyhrazuje právo úplatu za administraci nevybírat nebo snížit.

V případě druhu investičních akcií vedeného v jiné měně než CZK, jsou všechny hodnoty použité pro výpočet výkonnostní odměny investičních akcií kalkulovány v měně daného druhu investičních akcií a následně je úplata přepočtena do CZK kurzem ČNB platným ke dni ocenění.

Výše měsíční úplaty depozitáři je maximálně 0,1 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu, minimálně však 720 000,- Kč ročně; konkrétní výše úplaty Depozitáře bude stanovena v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Depozitářem a Fondem.

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

Majetek Fondu je obhospodařován přímo investiční společností, a proto z majetku Fondu není hrazena žádná úplata osobám, kterým je svěřeno obhospodařování majetku Fondu nebo jeho části a z majetku Fondu není hrazena ani žádná úplata osobám, kterým je svěřen výkon některých činností.

Fondovým kapitálem Fondu se rozumí hodnota majetku Fondu snížená o hodnotu dluhů Fondu. Ve fondovém kapitálu se zohledňuje časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty.

Veškeré další náklady související s obhospodařováním Fondu, které nejsou vyjmenované ve statutu Fondu, jsou zahrnuty v úplatě za obhospodařování.

(c) Statutární orgán Fondu k 25. 9. 2023

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, 186 00, IČ: 47672684 (dále jen „Společnost“).

Při výkonu funkce zastupuje: Ing. Tomáš Martinec a Ing. Roman Hajda

Složení dozorčí rady Fondu k 25. 9. 2023:

Ing. Michal Dvořák

Představenstvo a dozorčí rada Investiční společnosti k 25. 9. 2023

	Funkce	Jméno
Představenstvo	předseda	Ing. Tomáš Martinec
	člen	Ing. Daniel Ochman
	člen	Ing. Roman Hajda
	člen	Mgr. Miloš Pařízek
Dozorčí rada	předseda	PhDr. Adam Tomis
	člen	Štěpán Ašer, MBA
	člen	Ing. Igor Kováč
	člen	Ing. Michal Kubeš

(d) Změny v obchodním rejstříku

V průběhu účetního období nedošlo žádným změnám ve složení představenstva a dozorčí rady Společnosti.

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

(e) **Organizační struktura**

Fond má právní osobnost a je tvořen jměním a nemá žádnou organizační strukturu.

(f) **Východiska pro přípravu mezitímní účetní závěrky**

Mezitímní účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb.,
- vyhláškou č. 501/2002 Sb. vydanou Ministerstvem financí,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí,
- Mezinárodními účetními standardy upravenými přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování Mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“) – pro oblast finančních nástrojů.

Tato mezitímní účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb. vydanou Ministerstvem financí, kterou se stanoví uspořádání a označování položek mezitímní účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

Mezitímní účetní závěrka je zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů. Aktiva a závazky Fondu jsou oceňovány v reálné hodnotě.

Mezitímní 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.

Rozvahový den účetní závěrky je 25. 9. 2023. Účetní období je od 22. 6. 2023 do 25. 9. 2023, srovnatelným obdobím je zahajovací rozvaha.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Příloha obsahuje údaje za investiční i neinvestiční činnost. Pro neinvestiční činnost jsou relevantní především body 4 - Pohledávky za bankami a 11 - Základní kapitál.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

2. PODSTATNÉ ÚČETNÍ METODY A PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Podstatné účetní metody a pravidla použitá při sestavování této účetní závěrky jsou uvedena níže.

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména:

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než 2 dny,
- den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty,

Účetní jednotka zvolila, že spotové obchody (tj. účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv.

(b) Finanční aktiva a finanční závazky

(i) Zaúčtování a prvotní ocenění

Účetní jednotka prvotně zaúčtuje vybraná finanční aktiva a finanční závazky (např. pohledávky za klienty, závazky vůči klientům, apod.) v okamžiku, ke kterému vzniknou. Všechny ostatní finanční nástroje (včetně spotových nákupů a prodejů finančních aktiv) jsou zaúčtovány k datu sjednání obchodu, což je datum, kdy se účetní jednotka stane stranou smluvních ustanovení příslušného finančního instrumentu.

Finanční aktivum nebo finanční závazek je prvotně oceněn v reálné hodnotě, která je upravena o transakční náklady. Tato úprava o transakční náklady neplatí pro finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Transakční náklady jsou náklady přímo přiřaditelné k pořízení nebo emisi.

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

(ii) Klasifikace

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

- naběhlou hodnotou (AC),
- reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Finanční aktivum je oceněno v naběhlé hodnotě (AC), pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL):

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Dluhový nástroj je oceněn reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pouze pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určen jako oceňovaný reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Při prvotním zaúčtování majetkového cenného papíru, který není určen k obchodování („held for trading“) může účetní jednotka neodvolatelně určit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Tato volba může být provedena a aplikována na úrovni dané investice.

Všechna ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Finanční aktiva, která jsou určena k obchodování („held for trading“) a finanční aktiva, jejichž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou oceňována ve FVTPL, protože daná finanční aktiva nejsou držena za účelem získání smluvních peněžních toků ani držena za účelem dosažení cíle, jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv.

Kromě toho, při prvotní zaúčtování, účetní jednotka může neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které jinak splňuje požadavky, aby bylo oceňováno v AC nebo FVOCI, jako oceňované ve FVTPL, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak nastal.

Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke klasifikaci podle nástrojů jednotlivě, ale je stanovena na vyšší úrovni agregace. Účetní jednotka bere do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k dispozici k datu posuzování. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro portfolio a přístup k těmto metodám v praxi. Tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- jak je hodnocena výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Nicméně informace o prodeji nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak cíle stanovené účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv jsou dosahovány a jak peněžní toky jsou realizovány.

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

Účetní jednotka vyhodnotila, že má pouze jeden obchodní model, který obsahuje všechna aktiva včetně akcií, investičních akcií jiných investičních fondů kvalifikovaných investorů, nakopených účastí do jednotlivých společností formou majetkových účastí, podílových listů, dluhopisů, úvěrů, směnek, reverzních repo operací, pohledávek za bankami a derivátů. Obhospodařovatel Fondu provádí rozhodnutí na základě reálné hodnoty aktiv a tato aktiva řídí s cílem tuto reálnou hodnotu realizovat. Dále sleduje primárně vývoj reálných hodnot aktiv a závazků Fondu z důvodu pravidelného výpočtu a zveřejnění čisté hodnoty aktiv na 1 akcii. Veškerá finanční aktiva účetní jednotka zařadila do kategorie finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Reklasifikace

Následně po prvotním zaúčtování finanční aktiva nejsou reklasifikována s výjimkou, pokud účetní jednotka v běžném účetním období změní obchodní model pro řízení finančních aktiv a pak v následujícím účetním období jsou příslušná finanční aktiva reklasifikována.

Finanční závazky

Účetní jednotka může klasifikovat své finanční závazky, jiné než finanční záruky a poskytnuté přísliby, jako oceňované:

- naběhlou hodnotou, nebo
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Účetní jednotka klasifikuje a oceňuje své finanční závazky reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), jelikož svá finanční aktiva a finanční závazky řídí a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty a v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik a investiční strategií.

(iii) Odúčtování

Finanční aktiva

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud

- smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, nebo
- převede práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Při odúčtování finančního aktiva, se rozdíl mezi

- a) účetní hodnotou aktiva (nebo části účetní hodnoty alokované na část odúčtovaného aktiva) a
- b) součtem (i) přijaté úhrady (včetně jakéhokoli nabytého aktiva sníženého o hodnotu jakéhokoli nově přijatého závazku) a (ii) nakumulovaného zisku nebo ztráty, které byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu, vykazuje ve výkazu zisku a ztráty.

Jakýkoliv kumulovaný zisk nebo ztráta zaúčtovaná ve vlastním kapitálu v souvislosti s majetkovými cennými papíry, které jsou určeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), není při odúčtování zaúčtován ve výkazu zisku a ztráty.



JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

Existují případy, kdy účetní jednotka uzavírá takové transakce, ve kterých převádí aktiva vykázaná v rozvaze, ale ponechává si, buď všechna nebo v podstatě všechna rizika a užitky spojená s převedenými finančními aktivy nebo jejich částmi. V takových případech převedená aktiva nejsou odúčtována. Příkladem těchto transakcí mohou být půjčky cenných papírů a repo operace.

Při transakcích, ve kterých účetní jednotka ani nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, ale kdy si zachová kontrolu nad finančním aktivem, tak účetní jednotka pokračuje ve vykazování aktiva do té míry, jak je vystavena změnám v hodnotě převedeného aktiva.

Finanční závazky

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud její smluvní závazky jsou splněny, zrušeny nebo zaniknou.

(iv) Modifikace finančních aktiv a finančních závazků

Finanční aktiva

Pokud podmínky finančního aktiva jsou modifikovány, pak účetní jednotka zhodnotí, zda peněžní toky modifikovaného finančního aktiva jsou významně odlišné.

Pokud peněžní toky jsou významně odlišné, pak smluvní právo na peněžní toky z původního finančního aktiva je považováno za zaniklé. V takovém případě původní finanční aktivum je odúčtováno (viz bod 2b(iii)) a nové finanční aktivum je zaúčtováno a vykázáno v reálné hodnotě.

Pokud peněžní toky z modifikovaného aktiva oceněného v naběhlé hodnotě nejsou významně odlišné, pak modifikace nevede k odúčtování finančního aktiva. V takovém případě účetní jednotka přepočítá hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a zaúčtuje částku vznikající z úpravy hrubé účetní hodnoty jako zisk nebo ztráta z modifikace do výkazu zisku a ztráty. Pokud taková modifikace je provedena z důvodu finančních potíží dlužníka, pak daný zisk nebo ztráta je vykázána společně s tvorbou, rozpuštěním, resp. použitím opravných položek ve výkazu zisku a ztráty. V ostatních případech, je daný zisk nebo ztráta vykázána společně s výnosy z úroků ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud podmínky finančního závazku jsou modifikovány a peněžní toky modifikovaného závazku jsou významně odlišné. V takovém případě, nový finanční závazek na základě modifikovaných podmínek je zaúčtován v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou zaniklého finančního závazku a nového finančního závazku s modifikovanými podmínkami je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

(v) Zápočet a vykazování v čisté (netto) hodnotě

Finanční aktiva a finanční závazky jsou započteny a jejich čistá hodnota je vykázána v rozvaze, pokud a jen pokud účetní jednotka má aktuálně právně vymahatelné právo započíst dané zůstatky a účetní jednotka plánuje, buď vypořádání v čisté (netto) hodnotě nebo realizaci aktiva a vypořádání závazku současně.

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

Výnosy a náklady jsou vykázány v čisté (netto) hodnotě pouze tehdy, pokud to povolují příslušné IFRS standardy nebo takové zisky a ztráty plynoucí ze skupiny podobných transakcí takových jako je obchodní aktivita účetní jednotky.

(vi) Ocenění v reálné hodnotě

„Reálná hodnota“ je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu, ke kterému má účetní jednotka k danému dni přístup (tzv. exit cena).

Portfolia finančních aktiv a finančních závazků, která jsou vystavena tržním rizikům a úvěrovému riziku, která jsou řízena účetní jednotkou na základě své čisté expozice vůči buď tržním rizikům, nebo úvěrovému riziku, jsou oceněna na základě ceny, která by byla získána za prodej čisté dlouhé pozice (nebo zaplacená za převod čisté krátké pozice) pro konkrétní rizikovou expozici. Úpravy stanovené na úrovni portfolia (např. úprava nabídkových a poptávkových cen nebo úprava úvěrového rizika, které zohledňují ocenění na základě čisté pozice) jsou alokovány na jednotlivá aktiva a závazky na základě příslušné rizikové úpravy jednotlivého instrumentu v portfoliu.

Reálná hodnota závazku odráží riziko nesplnění. Riziko nesplnění zahrnuje, avšak nemusí být omezeno na, vlastní úvěrové riziko účetní jednotky. Reálná hodnota finančního závazku, který obsahuje prvek splacení na požádání (např. vklad splatný na požádání), není nižší než částka splatná na požádání diskontovaná od prvního dne, kdy může být požadováno její splacení. Viz blíže bod 22 (Reálná hodnota).

(vii) Zařazení finančního nástroje do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování účetní jednotka může zařadit určité finanční aktivum do oceňovací kategorie FVTPL, protože toto určení/zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

Finanční závazky

Účetní jednotka může zařadit určité finanční závazky do oceňovací kategorie FVTPL z následujících důvodů:

- závazky jsou řízeny, posuzovány a vnitřně vykazovány na základě reálné hodnoty nebo
- toto zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

(c) Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a pohledávky za nebankovními subjekty

Položka rozvahy Pohledávky za bankami a družstevními záložnami zahrnuje následující:

- úvěry a půjčky povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL, které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku nebo ztráty.

Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech účtováno, a jsou vykazovány společně s daným aktivem.

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

(d) Cenné papíry

Majetkové cenné papíry

Majetkové cenné papíry vykázané v položce rozvahy „Akcie, podílové listy a ostatní podíly“ zahrnují následující:

- majetkové cenné papíry neodvolatelně určené, že jejich následné změny v reálné hodnotě se budou vykazovat proti ostatnímu úplnému výsledku (FVOCI). Toto určení je na bázi jednotlivých instrumentů při prvotním zaúčtování a dané majetkové cenné papíry nesmí být „určené k obchodování“.

Dluhové cenné papíry

Dluhové cenné papíry vykázané v položce rozvahy „Dluhové cenné papíry“ zahrnují následující oceňovací kategorie:

- dluhové cenné papíry povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL (viz bod 2a(ii) a 2a(viii) výše), které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku nebo ztráty.

Zisky/ztráty, které se vykazují ve výkazu zisku a ztráty, jsou vykázané v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji cenných papírů v oceňovací kategorii FVTPL účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.

(e) Úroky

Úrokové výnosy a úrokové náklady z aktiv a závazků určených k obchodování a z ostatních finančních aktiv a finančních závazků oceněných ve FVTPL jsou součástí změny reálné hodnoty a jsou vykázané v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ ve výkazu zisku a ztráty.

(f) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího dluhu.

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 „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(g) Zachycení operací v cizích měnách

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně oceňovaných do ostatního úplného výsledku, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu, nebo z očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(h) Účasti s rozhodujícím vlivem a podstatným vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem

Dceřiný podnik (účast s rozhodujícím vlivem) je účetní jednotka ovládaná jinou účetní jednotkou. Ovládání jednotky, do níž bylo investováno, znamená, že investor ovládá jednotku, do níž investoval, pokud je vystaven variabilním výnosům nebo na ně má nárok na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad touto jednotkou ovlivňovat.

Investor tudíž ovládá jednotku, do níž investoval pouze tehdy, pokud platí všechny následující body:

- má moc nad jednotkou, do níž investoval,
- na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investoval, je vystaven variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo,
- je schopen využívat moci nad jednotkou, do níž investoval, k ovlivnění výše svých výnosů.

Účasti s podstatným vlivem

Přidružený podnik (účast s podstatným vlivem) je účetní jednotka, v níž má investor podstatný vliv.

Podstatný vliv je moc účastnit se rozhodování o finančních a provozních zásadách a rozhodnutích jednotky, do níž bylo investováno, ale není to ovládání ani spoluovládání takových zásad.

Jestliže účetní jednotka drží přímo či nepřímo (např. prostřednictvím dceřiných podniků) 20 nebo více procent hlasovacích práv jednotky, do níž investovala, má se za to, že má podstatný vliv, pokud nemůže být jasně prokázán opak. Naopak, drží-li účetní jednotka přímo nebo nepřímo (např. prostřednictvím dceřiných podniků) méně než 20 procent hlasovacích práv jednotky, do níž investovala, má se za to, že nemá podstatný vliv, pokud takový vliv nemůže být jasně prokázán. Podstatné nebo většinové vlastnictví jiného investora nemusí účetní jednotce nutně bránit v tom, aby měla podstatný vliv.

Existence podstatného vlivu účetní jednotky se obvykle dokazuje splněním jedné nebo více následujících okolností:

- zastoupením v představenstvu nebo obdobném vedoucím orgánu jednotky, do níž bylo investováno;
- účastí na tvorbě zásad, včetně účasti na rozhodování o dividendách nebo jiných přídělech ze zisku;
- významné transakce mezi účetní jednotkou a jednotkou, do níž bylo investováno;
- vzájemná výměna manažerského personálu nebo
- poskytování stěžejních technických informací.

Při prvotním zachycení je účast ve společnosti zachycena v pořizovací hodnotě, která představuje reálnou hodnotu.

Následně je účast ve společnosti vykázána v reálné hodnotě. Přecenění účastí ve společnostech včetně přepočtu cizích měn je vykázáno v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ ve výkazu zisku a ztráty.

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

(i) Daň z příjmů

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(j) Vydané investiční akcie Fondu

Vydané investiční akcie Fondu představují tzv. „nástroje s prodejní opcí“. Nástroje s prodejní opcí splňující definici finančního závazku dle IAS 32, a které splňují podmínky uvedené v IAS 32 odst. 16A a 16B, jsou klasifikovány a prezentovány ve vlastním kapitálu fondu. Nicméně investiční akcie vydané Fondem nesplňují podmínky uvedené v IAS 32 odst. 16A a 16B, a proto jsou klasifikovány a prezentovány jako finanční závazek v položce „Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií“.

Položka rozvahy „Čistá hodnota aktiv náležející podílníkům“ se odchyluje od názvů položek rozvahy definovaných dle přílohy č. 1 ve vyhlášce č. 501/2002 z důvodu zachování věrného a poctivého obrazu v souladu §7 zákona č. 563/1991, o účetnictví.

Součástí této položky rozvahy jsou oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků, nerozdělený zisk/ztráta minulých období, zisk/ztráta běžného období a hodnota vydaných a odkoupených investičních akcií.

(k) Výnosy z dividend

Přijaté dividendy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí dividendy.

Přijaté dividendy jsou vykázány v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

(l) Náklady na poplatky a provize, správní náklady

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů ve FVOCI, jsou účtovány přímo do nákladů.

(m) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce

ke dni 25. září 2023

3. DOPAD ZMĚN ÚČETNÍCH METOD A OPRAV ZÁSADNÍCH CHYB

(a) Opravy chyb minulých účetních období

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu (neinvestiční část), případně prostřednictvím položky „Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií“ (investiční část).

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

a) Pohledávky za bankami dle druhu

Investiční činnost	25.9.2023	22.06.2023
Běžné účty u bank	6 918	-
Celkem	6 918	-

Neinvestiční činnost	25.9.2023	22.06.2023
Běžné účty u bank	100	100
Celkem	100	100

Běžné účty jsou splatné na požádání.

b) Klasifikace pohledávek za bankami dle oceňovacích kategorií

Všechny pohledávky za bankami k 25.9.2023 jsou oceněné v reálné hodnotě dle IFRS 9.

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

a) Dluhové cenné papíry dle druhu

	25.09.2023	22.06.2023
Dluhopisy oceňované reálnou hodnotou	860 303	-
Směnky oceňované reálnou hodnotou	213 992	-
Celkem	1 074 295	-

b) Dluhové cenné papíry dle oceňovacích kategorií

Všechny dluhové cenné papíry jsou oceněné v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) dle IFRS 9.

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

c) **Analýza dluhových cenných papírů povinně oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)**

	25.09.2023	22.06.2023
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	385 920	-
- Kótované na jiném trhu CP	474 383	-
- Nekótované	213 992	-
Mezisoučet	1 074 295	-
Celkem	1 074 295	-

6. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

a) **Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle druhu**

	25.9.2023	22.06.2023
Oceňované reálnou hodnotou		
- akcie	319 085	-
Celkem	319 085	-

b) **Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle oceňovacích kategorií**

	25.9.2023	22.06.2023
Oceňované reálnou hodnotou		
- do výsledovky	319 085	-
Celkem	319 085	-

c) **Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů oceňovaných reálnou hodnotou do výsledovky**

	25.9.2023	22.06.2023
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na jiném trhu CP	319 085	-
Celkem	319 085	-

Žádná z výše uvedených investic nebyla v roce 2023 prodána.

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

7. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM A ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM

a) Účasti s rozhodujícím vlivem

Hodnota účastí s rozhodujícím vlivem k 25.9.2023

Název společnosti	Vklad do základního kapitálu	Příplatek mimo ZK	Přímé pořizovací náklady	Trvalé snížení hodnoty	Změna tržního ocenění	Účetní hodnota
JTPEG Financing CZ I, a.s.	1 937 000	-	-	-	-	1 937 000
JTPEG Financing SK I, a. s.	2 012 477	-	-	-	25 496	2 037 973
Celkem	3 949 477	-	-	-	25 496	3 974 973

a) Účasti s podstatným vlivem

Fond nevlastní účasti s podstatným vlivem

8. OSTATNÍ AKTIVA

	25.09.2023	22.06.2023
Pohledávky z obchodování s cennými papíry - kupony	7 642	-
Ostatní aktiva celkem	7 642	-

9. OSTATNÍ PASIVA

	25.09.2023	22.06.2023
Ostatní závazky	14	-
Závazky vůči Společnosti (popl. za obhospodařování)	1 044	-
Dohadné účty pasivní	578	-
Závazky z obchodování s cennými papíry	4	-
Ostatní pasiva celkem	1 640	-

10. REZERVY

Fond netvoří rezervu na daň z příjmů právnických osob.



JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

11. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 100 tisíc kusových zakladatelských akcií na jméno v celkové výši 100 000,- Kč. Zakladatelské akcie byly vydány jako zaknihované cenné papíry a jsou převoditelné jen se souhlasem představenstva Fondu.

Tento údaj se týká neinvestiční činnosti Fondu.

12. ČISTÁ HODNOTA AKTIV NÁLEŽEJÍCÍ DRŽITELŮM INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Kapitál investiční části Fondu je vykazovaný v položce „Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií“ viz kapitola Podstatné účetní metody a pravidla bod 2 j.

Základem pro stanovení ceny investiční akcie Fondu pro účely vydávání investičních akcií Fondu a pro účely zpětného prodeje investičních akcií Fondu je výše čistých aktiv Fondu. Cena investiční akcie je vypočítávána jako podíl výše čistých aktiv Fondu (NAV) a počtu vydaných investičních akcií k danému dni. Investiční akcie jsou prodávány investorům na základě ročně stanovované prodejní ceny.

Ve statutu je definován jeden druh EUR investičních akcií.

Vydané investiční akcie Fondu v ks a v tis. Kč k:

	25.9.2023
<i>v ks</i>	
Vydané investiční akcie	610 000
<i>v tis. Kč</i>	
Vydané investiční akcie	1 410 275
Čistá hodnota aktiv na investiční akcii (v EUR) k 25.9.	94,8287

Vývoj vydaných investičních akcií Fondu v ks a v tis. Kč:

	25.9.2023
<i>v ks</i>	
K 22. červnu 2023	-
Vydané během roku	610 000
Odkoupené během roku	-
Zůstatek k 25. září 2023	610 000

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

v tis. Kč	25.9.2023
K 22. červnu 2023	-
Změna čisté hodnoty aktiv náležející držitelům investičních akcií	-76 905
Vydané během roku	1 448 750
Odkoupené během roku	-
Kurzové rozdíly investičních akcií vydaných v cizích měnách	38 430
Zůstatek k 25. září 2023	1 410 275

13. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek ve výši 1 410 275 tis. Kč k obhospodařování Společnosti.

14. ČISTÝ NÁKLAD NA POPLATKY A PROVIZE

Poplatky a provize zahrnují:

	2023
Ostatní poplatky	-
Výnosy z poplatků a provizí celkem	-
Poplatky za peněžní operace	8
Poplatky za prodej cenných papírů	88
Poplatek za custody služby	97
Poplatek za obhospodařování fondu	1 044
Poplatek depozitáři	270
Ostatní poplatky	1
Náklady na poplatky a provize celkem	1 508
Čistý náklad na poplatky a provize celkem	1 508

15. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2023
Zisk/ztráta z cenných papírů oceň. reálnou hodnotou vč. úrokového výnosu	-44 706
Zisk/ztráta z devizových operací	8 319
Zisk/ztráta z kurzových rozdílů z vydaných investičních akcií	-38 430
Zisk (+)/ztráta (-) z finančních operací celkem	-74 815

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

Ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů představuje především zisky a ztráty z přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu včetně úrokových výnosů a realizované zisky/ztráty z prodejů.

Zisk z devizových operací představuje hodnotu kurzových rozdílů z devizových účtů a z vypořádání cizoměnových pohledávek a závazků.

Veškeré zisky a ztráty z finančních operací jsou z finančních nástrojů povinně oceněných ve FVTPL.

16. SPRÁVNÍ NÁKLADY

	22.6. – 25.9.2023
Audit	526
Ostatní služby	56
Správní náklady celkem	582

17. VÝNOSY/NÁKLADY DLE OBLASTÍ

(a) Geografické oblasti

	Česká republika	Evropská unie	Ostatní	Celkem
	22.6. - 25.9.2023	22.6. - 25.9.2023	22.6. - 25.9.2023	22.6. - 25.9.2023
Výnosy z poplatků a provizí	-	-	-	-
Náklady na poplatky a provize	-1 425	-83	-	-1 508
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-34 087	-40 728	-	-74 815
Ostatní provozní náklady	-	-	-	-
Správní náklady	-582	-	-	-582

18. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

(a) Daň z příjmů

	22.6. – 25.9.2023
Daň splatná za běžné účetní období	-
Celkem	-



JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

(b) Daň splatná za běžné účetní období

	22.6. - 25.9.2023
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-76 905
Částky neoprávněně zkracující příjmy § 23 odst.3a bod 1	-
Příjmy, z nichž je daň vybírána srážkou (české dividendy) §23 odst.4a	-
Příjmy zdaňované sazbou podle §21 odst.4 (zahraniční dividendy) §23 odst.4b	-
Výnosy nepodléhající zdanění	-
Daňově neodčitelné náklady	-
Odečet daňové ztráty z min. let	-
Mezisoučet	-76 905
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	-
Celková daň	-
Srážková daň celkem - sražená u zdroje	-
Zúčtování daně z minulých let	-
Celkem	-

(c) Odložený daňový závazek/pohledávka

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

19. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

	25.09.2023
Ostatní pasiva	
Úplata za obhospodařování fondu - Společnost	1 044
Úplata za služby depozitáře - ATLANTIK finanční trhy, a.s.	205

	22.6. - 25.9.2023
Zisk nebo ztráta z finančních operací	
Zisk/ztráta z operací s cen. papíry - J&T FINANCE GROUP SE	5 526
Zisk/ztráta z operací s cen. papíry - J&T Private Equity	6 275
Náklady na poplatky a provize	
Úplata za obhospodařování fondu - Společnost	1 044
Úplata za služby depozitáře - ATLANTIK finanční trhy, a.s.	270

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

20. KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů:

25. září 2023	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - majetkové nástroje	Celkem
<i>tis. Kč</i>				
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	6 918	-	-	6 918
Dluhové cenné papíry	1 074 295	-	-	1 074 295
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	319 085	-	-	319 085
Účasti s rozhodujícím vlivem	3 975	-	-	3 975
Ostatní finanční aktiva	7 642	-	-	7 642
Finanční aktiva celkem	1 411 915	-	-	1 411 915

25. září 2023	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - majetkové nástroje	Celkem
<i>tis. Kč</i>				
Ostatní finanční závazky	-	1 062	-	1 062
Finanční závazky celkem	-	1 062	-	1 062

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

21. FINANČNÍ NÁSTROJE – ŘÍZENÍ RIZIK

a) Úvod

Fond je vystaven zejména následujícím rizikům plynoucích z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a z držených finančních nástrojů:

- úvěrové riziko;
- riziko likvidity;
- tržní rizika;
- operační riziko.

Fond je v souladu se svou investiční strategií vystaven zejména tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích. Detailně jsou rizika, jimž je fond vystaven, popsána ve statutu fondu.

Fond provádí operace v rámci jeho investiční politiky, která je zaměřena především na investice do investičních nástrojů s pevným výnosem, především dluhových cenných papírů, a dalších cenných papírů (cenné papíry investičních fondů, akcie) a finančních instrumentů tuzemského i zahraničního finančního trhu, a to i nástrojů a instrumentů s vyšším investorským rizikem. Strategií fondu je investovat do produktů, nesoucí vyšší výnos, i když představují vyšší tržní riziko.

System řízení rizik

Představenstvo obhospodařovatele má celkovou zodpovědnost za vytvoření a dohled nad systémem řízení rizik. Představenstvo má zodpovědnost za stanovení a dohled nad zásadami a metodami řízení rizik. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona, statutem a investiční strategií.

Zásady a metody řízení rizik slouží k:

- identifikaci a analýze rizik, kterým je Fond vystaven
- nastavení příslušných limitů a kontrolám
- a monitorování rizik a dodržování příslušných limitů.

Zásady a metody řízení rizik jsou pravidelně revidovány, aby odrážely změny tržních podmínek a aktivity Fondu. Cílem obhospodařující investiční společnosti je vytvořit kontrolní prostředí, ve které všichni zaměstnanci chápou své role a povinnosti, a to za pomoci školení a řízení a nastavení standardů a metodik.

Investiční společnost má vytvořený vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování limitů daných zákonem a tímto statutem. Kontrolní činnost ve vztahu k Fondu vykonávají odborné útvary investiční společnosti. Činnost investiční společnosti dále průběžně kontroluje depozitář.

Investiční společnost majetek Fondu investuje tak, aby minimalizovala rizika při dané investiční strategii. Investiční společnost při obhospodařování majetku Fondu vynakládá veškerou odbornou péči. K zajištění odborné péče využívá odborných znalostí a zkušeností svých zaměstnanců, o jejichž profesionální úroveň systematicky pečuje. V případě potřeby najímá k realizaci svých záměrů při obhospodařování majetku Fondu externí firmy s cílem zabezpečit nejlepší služby v oblasti právního a daňového poradenství, v oblasti obchodování s cennými papíry apod.

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

b) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty Fondu, pokud protistrana nebo emitent finančního nástroje nesplní své smluvní závazky. Vzhledem ke své strategii je Fond primárně vystaven riziku, že emitent cenného papíru, především dluhových cenných papírů, který byl pořízen do portfolia Fondu, nebo jiná protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu.

Úvěrové riziko může vzniknout i z úvěrů a půjček poskytnutých v souladu se statutem nebo právními předpisy.

(i) Řízení úvěrového rizika

Cílem Fondu v oblasti úvěrového rizika je minimalizovat expozice vůči protistranám, kde je riziko selhání vyšší, a provádění transakcí s protistranami, které splňují kritéria úvěrového rizika nastavená v interních směrnících pro oblast úvěrového rizika. Řízení úvěrového rizika zahrnuje následující:

- Schvalování povolených obchodníků s cennými papíry;
- Schvalování povolených protistran;
- Nastavení limitů pro případné úvěry;
- Vyhodnocování finanční a ekonomické situace protistran, podmínek obchodu, situace v příslušném ekonomickém odvětví, geografickém prostředí;
- Vyhodnocování kvality a dostatečnost případného zajištění;
- Vyhodnocení dopadu na riziko koncentrace;
- Omezení koncentrace úvěrového rizika v závislosti na protistraně, na emitentech, likviditě trhu apod. (pro dluhové cenné papíry, akcie, atd.);
- Kontrola dodržování stanovených limitů a expozic dle statutu a příslušných právních předpisů

Součástí úvěrového rizika je i riziko vypořádání. V okamžiku vypořádání transakce může Fondu vzniknout riziko. Riziko vypořádání je riziko ztráty vyplývající ze selhání protistrany dostát svému závazku dodat peněžní prostředky, cenné papíry nebo jiná aktiva v dohodnuté výši.

Fond toto riziko pro určité typy transakcí snižuje využíváním společností zajišťující vypořádání dané transakce (settlement/clearing agent). Tím zajistí, že dojde k vypořádání transakce pouze tehdy, když obě strany splní své smluvní závazky.

(ii) Úvěrová kvalita jednotlivých druhů aktiv

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

Fond drží peněžní prostředky na účtech u banky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. s ratingem A3 od společnosti Moody's. Fond může případně zřizovat nebo vést peněžní účty na jméno fondu i u jiných bankovních institucí, které povolují příslušné právní předpisy a statut, a to pouze se souhlasem depozitáře. V takovém případě depozitář eviduje všechny peněžní účty zřízené pro Fond a kontroluje pohyb peněžních prostředků tohoto Fondu na těchto účtech.

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

Dluhové cenné papíry

K 25. září 2023 Fond investoval do dluhových cenných papírů obchodovaných na regulovaných trzích EU, které nemají kreditní rating vypracovaný žádnou z ratingových agentur Moody's, S&P a Fitch. Celkový objem dluhopisů v reálné hodnotě k 25. září 2023 byl 1 074 295 tis. Kč.

(iii) Koncentrace úvěrového rizika

Koncentrace úvěrového rizika vzniká z důvodu existence úvěrových pohledávek s obdobnými ekonomickými charakteristikami, které ovlivňují schopnost dlužníka dostát svým závazkům. K datu účetní závěrky měla účetní jednotka významnou koncentraci úvěrového rizika vůči individuálnímu dlužníku nebo ekonomicky spjaté skupině dlužníků.

Koncentrace dle sektorů

25.09.2023	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Celkem
Pohledávky za bankami	6 918	-	6 918
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-
Dluhové cenné papíry	860 303	213 992	1 074 295
Celkem	867 221	213 992	1 081 213

Koncentrace dle zeměpisných oblastí

25.9.2023	Česká republika	EU	Celkem
Pohledávky za bankami	6 918	-	6 918
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-
Dluhové cenné papíry	102 425	971 870	1 074 295
Celkem	109 343	971 870	1 081 213

(iv) Zajištění

Fond nemá k rozhodnému dni žádné hodnoty zajištění.

c) Likvidita

(i) Expozice a řízení rizika likvidity

Riziko likvidity zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Fondu nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Fondu likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Řízení likvidity portfolia fondu spočívá především ve volbě takových nástrojů, které zaručují likviditu portfolia ve smluvně sjednaných lhůtách. Při řízení likvidity se přihlíží k plánování transakcí ve fondu, plánování a odhadu potencionálních vstupů a výstupů podílníků, tak aby nedošlo k nesouladu v načasování peněžních toků.

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

Fond pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře přílivu a odlivu prostředků podílníků.

(ii) Zbytková smluvní splatnost

Následující tabulky ukazují zbytkovou smluvní splatnost finančních aktiv a finančních závazků v nediskontovaných částkách zahrnující úrokové platby:

25. září 2023 tis. Kč	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace
FINAČNÍ AKTIVA							
Nederivátová aktiva							
Pohledávky za bankami	6 918	6 918	6 918	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	1 074 295	1 191 387	407 736	254 330	425 463	103 859	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	319 085	319 085	-	-	-	-	319 085
Ostatní finanční aktiva	7 642	7 642	7 642	-	-	-	-
Účasti s podstatným vlivem	3 975	3 975	-	-	-	-	3 975
CELKEM	1 411 915	1 529 007	422 296	254 330	425 463	103 859	323 060
Derivátová aktiva							
Nástroje pro řízení rizik:	-	-	-	-	-	-	-
Příjem	-	-	-	-	-	-	-
Výdaj	-	-	-	-	-	-	-
CELKEM	-	-	-	-	-	-	-
FINANČNÍ ZÁVAZKY							
Nederivátové závazky							
Ostatní finanční závazky	1 062	1 062	1 062	-	-	-	-
CELKEM	1 062	1 062	1 062	-	-	-	-
Derivátové závazky							
CELKEM	-	-	-	-	-	-	-

Zůstatky uvedené v tabulkách výše jsou vypočteny a vykázány následovně:

Druh finančního nástroje	Způsoby, předpoklady a důvody pro určení zbytkové smluvní splatnosti
Nederivátové finanční nástroje	Nediskontované peněžní toky, které zahrnují úrokové platby.

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

(iii) Zbytková doba splatnosti

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

25. září 2023	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	6 918	-	-	-	-	6 918
Dluhové cenné papíry	-	391 807	231 691	353 717	97 080	1 074 295
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	319 085	319 085
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	3 975	3 975
Ostatní aktiva	7 642	-	-	-	-	7 642
Celkem	14 560	391 807	231 691	353 717	420 140	1 411 915
Ostatní pasiva	1 640	-	-	-	-	1 640
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií	-	-	-	-	1 410 275	1 410 275
Celkem	1 640	-	-	-	1 410 275	1 411 915
Gap	12 920	391 807	231 691	353 717	-990 135	-
Kumulativní gap	12 920	404 727	636 418	990 135	-	-

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

Pokud pohledávky nebo závazky zahrnují splátkové platby, rozumí se zbytkovou dobou splatnosti doba mezi rozvahovým dnem a dnem, kdy se stává každá jednotlivá splátka splatnou.

Fond řídí riziko likvidity především tím, že investuje v souladu se statutem fondu a dodržuje zákonné a interně nastavené limity likvidity, sleduje čisté peněžní toky a nastavuje další postupy pro omezení rizika likvidity.

d) Tržní rizika

Níže jsou popsána vybraná tržní rizika, jimž je účetní jednotka vystavena z důvodu svých expozic, aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy účetní jednotky k řízení těchto rizik.

Účetní jednotka je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými a akciovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

(i) Úrokové riziko

Fond je vystaven úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota a výnosy z finančního majetku mohou v důsledku těchto změn růst, ale i klesat.

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo závazky alokována do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

Níže uvedená tabulka zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a pasiva, a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze účetní jednotky.

Expozice k úrokovému riziku

25. září 2023	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	6 918	-	-	-	-	6 918
Dluhové cenné papíry	-	391 807	231 691	353 717	97 080	1 074 295
Celkem	6 918	391 807	231 691	353 717	97 080	1 081 213
Závazky	-	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	-	-	-
Gap	6 918	391 807	231 691	353 717	97 080	1 081 213
Kumulativní gap	6 918	398 725	630 416	984 133	1 081 213	

Analýza citlivosti úrokového rizika

Následující tabulka je založena na expozici k úrokovým sazbám pro derivátové i nederivátové nástroje k rozvahovému dni. Model předpokládá fixní strukturu rozvahy podle úrokové citlivosti. Stanovené změny, které nastaly na začátku roku, jsou konstantní v průběhu vykazovaného období, tzn. model je založen na předpokladu, že prostředky uvolněné splacením nebo prodejem úročených aktiv a pasiv budou reinvestovány do aktiv a pasiv se stejnou úrokovou citlivostí a zbytkovou splatností. Tabulka níže zobrazuje dopad na výkazu zisku a ztráty a vlastní kapitál účetní jednotky, pokud by eurová výnosová křivka skokově vzrostla/poklesla o 100 bazických bodů a za předpokladu, že ostatní úrokové míry by zůstaly nezměněné.

k 25. září 2023

	Růst sazeb o 100 bazických bodů	Pokles sazeb o 100 bazických bodů
Dopad na výkaz zisků a ztrát	-12 933	13 455
Dopad na čistou hodnotu aktiv	-12 933	13 455

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

(ii) Měnové riziko

Řízení měnového rizika

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici Fondu vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty.

Vzhledem k investiční strategii a složení aktiv fondu není potřeba řídit měnové riziko.

Expozice k měnovému riziku

Devizová pozice účetní jednotky v nejvýznamnějších měnách je následující:

25. září 2023	EUR	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	6 618	300	6 918
Dluhové cenné papíry	688 375	385 920	1 074 295
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	319 085	-	319 085
Účasti s rozhodujícím vlivem	2 038	1 937	3 975
Ostatní aktiva	-	7 642	7 642
Celkem	1 016 116	395 799	1 411 915
Ostatní pasiva	-	1 640	1 640
Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií	1 410 275	-	1 410 275
Celkem	1 410 275	1 640	1 411 915
Čistá devizová pozice	-394 159	394 159	-

Analýza citlivosti měnového rizika

Následující tabulka uvádí dopad potenciálního zhodnocení/ znehodnocení kurzů cizích měn vůči Kč k rozvahovému dni. Model předpokládá fixní měnovou strukturu rozvahy. Tabulka níže zobrazuje dopad na výkaz zisku a ztráty a vlastní kapitál účetní jednotky, pokud by Kč posílila/ oslabila vůči EUR o 2 % (fond má pozici pouze v EUR).

k 25. září 2023	Posílení Kč vůči EUR o 2%	Oslabení Kč vůči EUR o 2%
v tis. Kč		
Dopad na výkaz zisku a ztráty	7 883	-7 883
Dopad na čistou hodnotu aktiv	7 883	-7 883

(iii) Akciové riziko/ cenové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu Fondu a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji.

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

K 25. září 2023 Fond investoval do jediné akcie obchodované na regulovaném trhu. Emitentem akcií je společnost ProSiebenSat.1 Media SE a podíl na celkových aktivech byl 27,3%.

(iv) Stresové testování

Účetní jednotka provádí minimálně 1x ročně stresové testování úrokového, měnového, akciového rizika a rizika likvidity tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích a interně definované nepravděpodobné scénáře a modeluje jejich dopad na výsledek hospodaření účetní jednotky. Účetní jednotka stanovila limity na tyto stresové scénáře, které jsou součástí procesu řízení rizik.

e) Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí včetně rizika informačních technologií a rizika právního a compliance. Cílem řízení operačního rizika v obhospodařující společnosti je minimalizace tohoto rizika při zajištění požadované úrovně jejích aktivit. Primární odpovědnost za implementaci kontrol na řešení operačního rizika je přidělena vedení společnosti. Tato odpovědnost je podporována rozvojem celkových norem pro řízení operačního rizika, které provádí Odbor řízení rizik společnosti i mateřské společnosti, a které pokrývají následující oblasti:

- identifikace operačního rizika v rámci systému kontroly;
- vyhodnocení identifikovaných rizik;
- přijetí rozhodnutí o akceptaci, sledování či snižování identifikovaných rizik (při zabezpečení požadované úrovně aktivit);
- hlášení provozních rizikových událostí zadáním příslušné informace do databáze událostí operačního rizika;

f) Konflikt na Ukrajině

V únoru 2022, po uznání samovzvané Doněcké lidové republiky a Luhanské lidové republiky Ruskou federací a její následné invazi na Ukrajinu, vojenský konflikt eskaloval a rozšířil se do dalších regionů této země. V reakci na nepřátelské akce Ruské federace vůči Ukrajině řada zemí, včetně Spojených států amerických, Spojeného království a Evropské unie, zavedla anebo rozšířila ekonomické sankce proti řadě ruských fyzických a právnických osob. Mezi sankce patří mimo jiné zmrazení aktiv, omezení obchodu a zákaz cestování.

Fond nemá významnou investici s expozicí na Ukrajině nebo v Rusku.

Společnost analyzovala dopad této události a k datu schválení této účetní závěrky dospěla Společnost k závěru, že tato událost nemá významný dopad na mezitímní účetní závěrku k 25. září 2023.

22. REÁLNÁ HODNOTA

a) Oceňovací metody

Účetní jednotka stanovuje reálnou hodnotu instrumentu za použití kotované ceny na aktivním trhu pro daný instrument, pokud je k dispozici. Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací.

Pokud kotovaná cena na aktivním trhu není k dispozici, pak účetní jednotka použije oceňovací techniky, které maximalizují využití relevantních pozorovatelných vstupů a minimalizují využití nepozorovatelných vstupů. Vybraná oceňovací technika zahrnuje všechny z faktorů, které by účastníci trhu zahrnuli do ocenění dané transakce.

Cíl oceňovací metody je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Oceňovací metody zahrnují:

- modely na bázi čisté současné hodnoty diskontovaných peněžních toků,
- porovnání s podobnými nástroji, pro které existují pozorovatelné ceny (metoda tržního srovnání),
- a jiné oceňovací modely.

Předpoklady a vstupy použité v oceňovacích metodách zahrnují:

- bezrizikové úrokové míry (risk-free interest rates),
- úvěrové marže (credit spreads),
- ceny dluhopisů a akcií,
- měnové kurzy,
- likviditní/specifické přírážky.

b) Hierarchie reálné hodnoty

Účetní jednotka stanovuje reálné hodnoty za použití následující hierarchie reálné hodnoty, které odráží významnost vstupů použitých k ocenění.

- Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění.
- Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek. Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:
 - kotovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
 - kotované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
 - nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

- Úroveň 3: Vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kotovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací, a splňuje následující podmínky:

- a) položky, se kterými se na trhu obchoduje, jsou stejnorodé;
- b) obvykle je možné kdykoliv najít ochotné kupující a prodávající a
- c) ceny jsou veřejně dostupné.

Pokud pro dané finanční aktivum neexistuje aktivní trh, je reálná hodnota odhadnuta pomocí oceňovacích technik. Při použití oceňovacích technik vedení uplatňuje odhady a předpoklady, které vycházejí z dostupných informací o odhadech a předpokladech, které by uplatnili účastníci trhu při stanovení ceny daného finančního nástroje.

Účetní jednotka vykazuje transfery mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty provedené ke konci účetního období, v kterém daná změna nastala.

c) Procesy a kontroly

Účetní jednotka nastavila soustavu kontrol pro ocenění reálnou hodnotou. Dané kontroly zahrnují následující:

- ověření pozorovatelných vstupů a cen;
- kontrola a schválení procesů pro nové oceňovací modely a jejich změny;
- validace modelů;
- kalibrace a zpětné testování modelů vůči uskutečněným tržním transakcím;
- kontrola významných nepozorovatelných vstupů, oceňovacích úprav a významných změn v reálné hodnotě v rámci úrovně 3.

Pokud informace od třetí strany (např. kotace od brokera) je využita k ocenění reálné hodnoty, pak účetní jednotka zvažuje a dokumentuje důkazy, které obdržela od třetích stran na podporu závěru, že ocenění splňuje požadavky IFRS. Toto zahrnuje následující:

- ověření, že broker je schválený účetní jednotkou pro ocenění daného typu finančního nástroje;
- pochopení, jak reálná hodnota byla stanovena a rozsah, jakým představuje skutečnou tržní transakci a zda reálná hodnota představuje kotovanou cenu na aktivním trhu pro identický nástroj;
- pokud ceny pro podobný nástroj jsou použity k ocenění reálnou hodnotou, jak tyto ceny byly upraveny, aby reflektovaly znaky nástroje, který se oceňuje;
- pokud existuje několik kotací pro stejný finanční nástroj, pak jak reálná hodnota byla určena za použití těchto kotací.

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

d) Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé úrovně reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě v rozvaze:

tis. Kč	25.09.2023		
	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA			
Pohledávky za bankami		6 918	
Dluhové cenné papíry	97 080	231 691	745 524
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	319 085	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem			3 975
Ostatní finanční aktiva		7 642	
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Ostatní finanční závazky		1 062	

(i) Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2

Během běžného účetního období nedošlo ke změně tržních podmínek pro žádné cenné papíry, které by způsobily převod z úrovně 1 do úrovně 2 nebo převod z úrovně 2 do úrovně 1 v rámci hierarchie reálných hodnot.

(ii) Použité oceňovací techniky a vstupní veličiny

Účetní jednotka využívá k určení reálné hodnoty následující oceňovací techniky a vstupní veličiny:

Pohledávky za bankami

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2. V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací techniky nebo vstupů.

Dluhové cenné papíry

Pokud existují, pak pro stanovení reálné hodnoty jsou použity kotované ceny na aktivním trhu pro identické dluhové cenné papíry (úroveň 1). Fond oceňuje dluhové instrumenty kotované na aktivním trhu pomocí mid ceny, protože takové ceny představují rozumnou aproximaci tzv. „exit price“ dle IFRS 13.

V ostatních případech (úroveň 2 / úroveň 3), reálné hodnoty jsou stanoveny pomocí metody tržního srovnání a diskontovaných peněžních toků. Toto zahrnuje:

- současné a nedávné kotované ceny pro identické cenné papíry na trzích, které nejsou aktivní
- a čistou současnou hodnotu vypočtenou za pomoci diskontního faktoru odvozeného od kotovaných cen cenných papírů s podobnou splatností a úvěrovým ratingem, které jsou obchodované na aktivních trzích, upravené o faktor nelikvidity.

V převážné většině případů byl odhad reálné hodnoty investic (zejména směnek) na úrovni 3 proveden metodou diskontovaných peněžních toků („DCF“), přičemž vstupní hodnoty pocházely z předpokladu vývoje

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

cash flow u daného aktiva. Před samotným zadáním údajů do modelu DCF se provádí kontrola předpokladů vývoje cash flow. Diskontní sazby byly stanoveny na základě specifik odvětví a států daného instrumentu. Hlavními předpoklady použitými při oceňování byly očekávané finanční toky a diskontní sazby.

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací technicky nebo vstupů.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Kotované majetkové cenné papíry

Kotované majetkové cenné papíry, pro které jsou k dispozici kotované ceny na aktivním trhu pro identický instrument, jsou použity tyto ceny (úroveň 1).

Ostatní kotované majetkové cenné papíry jsou oceněny na základě kotace brokerů pro identický cenný papír, které jsou vykonatelné (executable) a které zohledňují skutečné současné tržní podmínky (úroveň 2).

Nekotované majetkové cenné papíry/investice

Fond nevlastní žádné nekotované majetkové cenné papíry.

Nekotované podílové listy nebo investiční akcie v jiných investičních fondech

Fond nevlastní žádné podílové listy nebo investiční akcie v jiných investičních fondech.

(iii) Kvantitativní informace o významných nepozorovatelných vstupních veličinách pro úroveň 3

Tabulka níže ukazuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých v rámci ocenění finančních nástrojů zařazených v úrovni 3 v rámci hierarchie reálných hodnot:

tis. Kč		25.09.2023			
Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
dluhopisy	diskontované CF	Bezriziková sazba	860 303	3,46 % - 7,08 %	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
		Kreditní spread		0,73 % - 2,85 %	
směnky	diskontované CF	Bezriziková sazba	213 992	3,90%	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
		Kreditní spread		1,39%	

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce
ke dni 25. září 2023

(iv) Citlivost reálné hodnoty na změny nepozorovatelných vstupů

Ačkoliv Fond věří, že odhady reálné hodnoty jsou přiměřeně přesné, použití jiných metodik a předpokladů by mohlo vést k odlišnému stanovení reálné hodnoty. Pro ocenění pro úroveň 3 změna jednoho nebo více předpokladů na přiměřeně možné alternativní předpoklady by mohla vést k následujícím efektům na vlastní kapitál:

Rok 2023			
Druh investice	Změna parametru	Příznivý dopad	Nepříznivý dopad
		Příznivý dopad	dopad
dluhopisy	změna bezrizikových sazeb o 1%	7 866	-7 596
dluhopisy	změna kreditních přírážek o 1%	7 866	-7 596
směnky	změna bezrizikových sazeb o 1%	303	-302
směnky	změna kreditních přírážek o 1%	303	-302

(v) Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků pro úroveň 3

2023	Dluhové cenné papíry	Účasti s rozhodujícím vlivem	CELKEM
Zůstatek k 22.6.	-	-	-
Zisky a ztráty za období	15 159	25	15 184
Nákupy	730 365	3 950	734 315
Zůstatek k 25.9.2023	745 524	3 975	749 499

e) **Finanční nástroje, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě**

K 25.9.2023 není žádný finanční nástroj, který by nebyl v rozvaze vykázán v reálné hodnotě.


JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.

Příloha k mezitímní účetní závěrce

ke dni 25. září 2023

23. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K okamžiku sestavení mezitímní účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 25. září 2023.

V Praze dne: 16.10.2023	Podpis statutárního orgánu:	 Ing. Roman Hajda
--------------------------------	--------------------------------	--