

Výroční zpráva

2021

Rockaway Blockchain otevřený podílový fond



AMISTA investiční společnost, a. s.

## OBSAH

Čestné prohlášení .....	3
Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí.....	4
Profil Fondu.....	6
Účetní závěrka k 31. 12. 2021.....	11
Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2021.....	13
Zpráva auditora.....	36

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	Rockaway Blockchain otevřený podílový fond, NID:75162318, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
Účetní období	Období od 26.03.2021 do 31. 12. 2021

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s.
Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
Vyhláška	Vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, ve znění pozdějších předpisů

# Čestné prohlášení

Jako oprávněná osoba Fondu, tímto prohlašuji, že dle mého nejlepšího vědomí, podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu za uplynulé účetní období a také o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Fondu.

V Praze dne 4. 11. 2022

---

Rockaway Blockchain otevřený podílový fond  
AMISTA investiční společnost, a.s.

**Ing. Ondřej Horák**  
předseda představenstva  
pověřený zmocněnec

# Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí

Fond	Rockaway Blockchain otevřený podílový fond, NID:75162318, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
Účetní období	Období od 26.03.2021 do 31. 12. 2021

## 1. ČINNOST FONDU V ÚČETNÍM OBDOBÍ

V Účetním období se Fond zaměřil ve své činnosti na realizaci investiční strategie spočívající v investici do master fondu Rockaway Blockchain Fund I, L.P. Do konce Účetního období bylo zainvestováno 50 % celkového kapitálového závazku ve výši 12 mil. USD.

### 1.1. HOSPODAŘENÍ FONDU

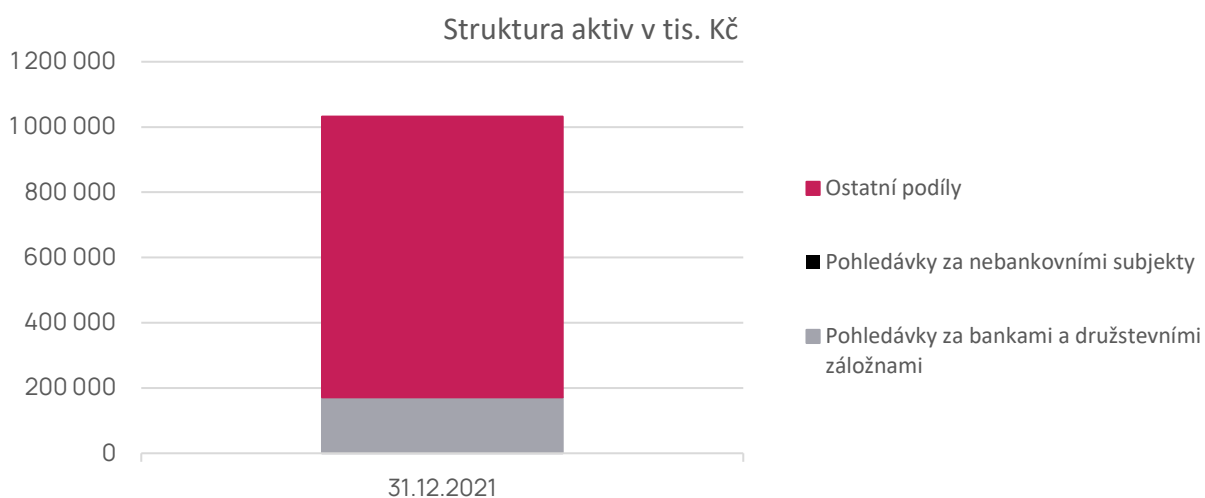
Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Fondu poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za Účetní období a příloha k účetní závěrce, včetně zprávy auditora, která je nedílnou součástí výroční zprávy.

Hospodaření Fondu skončilo v Účetním období vykázaným hospodářským výsledkem ve výši 719 504 tis. Kč před zdaněním. Zisk je tvořen kladným přeceněním podílu Rockaway Blockchain Fund I, L.P.

### 1.2. STAV MAJETKU

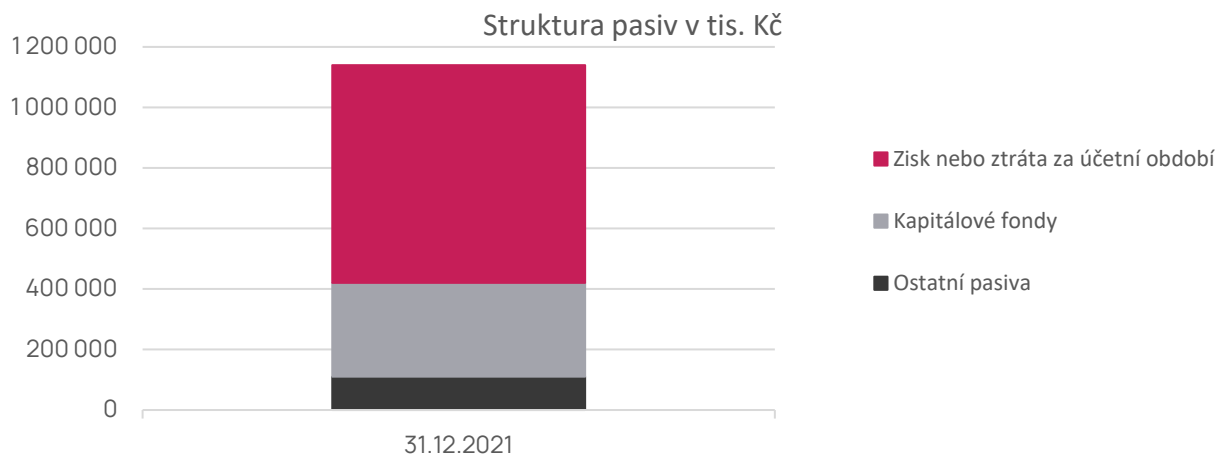
#### AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 1 031 739 tis. Kč. Ta jsou tvořena především ostatními podíly v hodnotě 860 692 tis. Kč, pohledávkami za bankami ve výši 171 046 tis. Kč a pohledávkami za nebankovními subjekty v hodnotě 1 tis. Kč.



## PASIVA

Celková pasiva Fondu ve výši 1 031 739 tis. Kč jsou tvořena zejména hospodářským výsledkem ve formě zisku ve výši 611 008 tis. Kč, dále kapitálovými fondy ve výši 310 856 tis. Kč a ostatními pasivy ve výši 109 875 tis. Kč.



## 2. VÝHLED NA NÁSLEDUJÍCÍ OBDOBÍ

V roce 2022 hodlá Fond nadále rozvíjet své aktivity v souladu se schváleným plánem a statutem Fondu.

V průběhu roku 2022 Fond chystá investovat 6 mil. USD dle svého kapitálového závazku vůči master fondu Rockaway Blockchain Fund I, L.P. Vzhledem k rostoucím úrokovým sazbám bude Fond ukládat volnou likviditu do produktů peněžního trhu a krátkodobých termínových vkladů.

# Profil Fondu

## 1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

<b>Název:</b>	Rockaway Blockchain otevřený podílový fond
<b>Identifikační údaje:</b>	
<b>NID:</b>	75162318
<b>DIČ:</b>	CZ685594347
<b>Sídlo:</b>	
<b>Ulice:</b>	Pobřežní 620/3
<b>Obec:</b>	Praha 8
<b>PSČ:</b>	186 00
<b>Vznik:</b>	Fond byl vytvořen dne 26. 3. 2021 rozhodnutím AMISTA IS jako jeho obhospodařovatele.
<b>Podílové listy:</b>	312 323 439 ks kusových podílových listů na jméno v zaknihované podobě (podílové listy <b>třídy A</b> )
<b>Čistý obchodní majetek:</b>	1 031 739 tis. Kč

## 2. ÚDAJE O ZMĚNÁCH SKUTEČNOSTÍ ZAPISOVANÝCH DO OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU, KE KTERÝM DOŠLO BĚHEM ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Podílový fond nemá právní osobnost, proto ani není zapisován do obchodního rejstříku.

U obhospodařovatele Fondu AMISTA IS došlo v uvedeném účetním období k těmto změnám v OR:

Člen představenstva **Ing. Michal Kusák, PhD.**, dat. nar. 11. června 1973, bytem: Marty Krásové 922/1 Čakovice, 196 00 Praha 9, byl ke dni 30. července 2021 zapsán do OR.

## 3. ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ V ÚČETNÍM OBDOBÍ OBHOSPODAŘOVALA FOND

V Účetním období obhospodařovala a administrovala Fond AMISTA IS.

AMISTA IS vykonává svou činnost investiční společnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9 ze dne 19. 9. 2006, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006.

AMISTA IS se na základě ust. § 642 odst. 3 ZISIF považuje za investiční společnost, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněna k obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních

investičních fondů, a to fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání), a dále je oprávněna k provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů dle ust. § 11 odst. 1 písm. b) ZISIF ve spojení s ust. § 38 odst. 1 ZISIF, a to administrace fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání).

AMISTA IS vykonávala pro Fond činnosti dle statutu Fondu. Jednalo se např. o vedení účetnictví, oceňování majetku a dluhů, výpočet aktuální čisté hodnoty majetku na jeden podílový list vydávaný Fondem, zajištění vydávání a odkupování podílových listů a výkon dalších činností související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu (poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, poradenství v oblasti přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních podílů apod.).

### Portfolio manažer

Portfolio manažer

**Radim Vitner**

narozen: 1976

vzdělání: Masarykova obchodní akademie Rakovník

Radim Vitner je zaměstnán ve společnosti AMISTA IS na pozici portfolio manažer od 1. 7. 2011. Před příchodem do AMISTA IS pracoval deset let na pozici účetního a finančního analytika ve společnosti Zepter International s.r.o. Předtím sbíral zkušenosti mimo jiné ve společnostech SPT Telecom, a.s. a Královský pivovar Krušovice a.s.

Portfolio manažer

**Ing. Robert Mocek**

narozen: 1961

vzdělání: Vysoká škola dopravy a spojů, Žilina, fakulta Provozně-ekonomická

Před příchodem do AMISTA IS poskytoval konzultace v oblasti financování podnikatelských projektů a poradenství v oblasti privátního bankovníctví a správy majetku v rámci svého živnostenského oprávnění. Před tímto obdobím pracoval více než 25 let v bankovníctví na manažerských postech v oblasti privátního bankovníctví a správy aktiv.

Portfolio manažer

**Vojtěch Ruffer, MSc.**

narozen: 1995

vzdělání: Vrije Universiteit Amsterdam, obor Finance

Do AMISTA IS nastoupil jako absolvent magisterského studia na Vrije Universiteit v Amsterdamu. Vystudoval obor Finance se zaměřením na kapitálové trhy, oceňování aktiv a finanční deriváty. Před studiem v Nizozemsku pracoval v Raiffeisenbank, a.s. na oddělení Corporate Development, které se



specializovalo na zlepšování interních procesů, projektový management a analytickou podporu obchodním útvarům a vyššímu managementu banky.

#### 4. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

**Obchodní firma:** Československá obchodní banka, a.s. (od 27. 4. 2021)  
**Sídlo:** Radlická 333/150, 150 57 Praha 5  
**IČO:** 00001350

#### 5. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

V Účetním období pro Fond nevykonávaly činnost hlavního podpůrce žádné osoby oprávněné poskytovat investiční služby, Fond neměl hlavního podpůrce.

#### 6. ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÁ BYLY DEPOZITÁŘEM POVĚŘENY ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU FONDU, POKUD JE U TÉTO OSOBY ULOŽENO NEBO TOUTO OSOBOU JINAK OPATROVÁNO VÍCE NEŽ 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU

Depozitář nepověřil v Účetním období žádnou osobu úschovou nebo opatrováním majetku Fondu.

#### 7. ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM FONDU JEHO PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM

AMISTA IS jako obhospodařovatel Fondu uvádí v předepsaném členění přehled o mzdách, úplatách a obdobných příjmech svých pracovníků a vedoucích osob ve své výroční zprávě. Participace Fondu na těchto úplatách je zahrnuta v úplatě investiční společnosti za poskytování služeb obhospodařování Fondu.

Fond nevyplatil v Účetním období obhospodařovateli žádné odměny za zhodnocení kapitálu.

#### 8. ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM FONDU JEHO PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM S PODSTATNÝM VLIVEM NA RIZIKOVÝ PROFIL FONDU

Žádné takové odměny nebyly obhospodařovatelem v Účetním období vyplaceny.

#### 9. IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU

Majetek Fondu ke Dni ocenění je tvořen peněžními prostředky na bankovních účtech ve výši 171 046 tis. Kč a nakoupenými majetkovými účastmi v Rockaway Blockchain Fund I, L.P. v reálné hodnotě ve výši 860 692 tis. Kč (pořizovací cena: 137 388 tis. Kč).

## 10. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Fond nevyvíjel v Účetním období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

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

Fond vzhledem k předmětu své činnosti neřeší problémy ochrany životního prostředí a v Účetním období nevyvíjel žádné aktivity v této oblasti.

Vzhledem ke skutečnosti, že Fond nemá právní osobnost, nebyl v něm v Účetním období nebyl zaměstnán žádný zaměstnanec.

## 12. INFORMACE O OBCHODECH ZAJIŠŤUJÍCÍCH FINANCOVÁNÍ (SFT)

Žádné takové obchody během Účetního období neproběhly.

## 13. INFORMACE O POBOČCE NEBO JINÉ ČÁSTI OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

Podílový fond nemá právní osobnost, proto Fond nemá ani žádnou pobočku či jinou část obchodního závodu v zahraničí.

## 14. FONDOVÝ KAPITÁL FONDU A VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU

K datu	31. 12. 2021 *
Fondový kapitál (Kč):	921 863 760
Počet emitovaných podílových listů v oběhu ke konci Účetního období (ks):	3 12 323 439
Počet vydaných podílových listů (ks):	3 12 323 539
Počet odkoupených podílových listů (ks):	0
Fondový kapitál na 1 podílový list (Kč):	2,9516

\*Jedná se o první účetní období Fondu, a proto není uvedeno srovnání fondového kapitálu za předešlá období.

## 15. INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU FONDU

V průběhu Účetního období došlo k následujícím podstatným změnám statutu Fondu:

S účinností ke dni 27. 4. 2021 byl statut Fondu změněn, když došlo ke:

- Doplnění rizik týkajících se udržitelnosti
- Odstranění syntetického ukazatele rizikového profilu Fondu
- Změně práva odmítnout žádost o vydání podílových listů
- Ostatním drobným administrativním změnám

## **16. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ**

Fond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

## **17. INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI**

V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této výroční zprávy nastaly následující skutečnosti významné pro naplnění účelu výroční zprávy:

S účinností ke dni 1. 7. 2022 byl změněn statut Fondu, ve kterém došlo ke zrušení 5letého období, během kterého nelze odkupovat podílové listy, a dále došlo ke změně poplatkové struktury, konkrétně výše výstupní srážky. Vzhledem k výraznému zhodnocení master fondu Rockaway Blockchain Fund I, L.P. byla investorům nabídnuta možnost mimořádného odkupu bez výstupní srážky až do výše 75% původní investice.

V průběhu roku 2022 Fond doinvestoval zbylých 6 mil. USD dle svého kapitálového závazku vůči master fondu Rockaway Blockchain I, L.P.

## **18. KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM**

Součástí této výroční zprávy jsou přílohy, které podávají informace o hospodaření Fondu. V souladu s obecně závaznými právními předpisy obsahuje tato výroční zpráva též účetní závěrku, včetně její přílohy, a zprávu nezávislého auditora.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha, výkaz zisku a ztráty obsahující údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Další informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky.

Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

# Účetní závěrka k 31. 12. 2021

Účetní jednotka:

Rockaway Blockchain otevřený podílový fond

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

NID:75162318

Předmět podnikání: činnost investičního fondu  
kvalifikovaných investorů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 4.11. 2022

## ROZVAHA k 31. 12. 2021\* (tis. Kč)

AKTIVA	Bod přílohy	31. 12. 2021
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3	171 046
v tom: a) splatné na požádání		171 046
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	4	860 692
11 Ostatní aktiva	5	1
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1 031 739</b>

PASIVA	Bod přílohy	31. 12. 2021
4 Ostatní pasiva	6	109 875
Cizí zdroje celkem		109 875
12 Kapitálové fondy	7	310 856
15 Zisk nebo ztráta za účetní období		611 008
Vlastní kapitál celkem		921 864
<b>Pasiva celkem</b>		<b>1 031 739</b>

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

## PODROZVAHOVÉ POLOŽKY k 31. 12. 2021\*

	Bod přílohy	31. 12. 2021
PODROZVAHOVÁ AKTIVA		
8 Hodnoty předané k obhospodařování	8	1 031 739
Poskytnuté přísliby a záruky		131 706

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**za období 26. 3. 2021 31. 12. 2021\***  
(tis. Kč)

	Bod přílohy	od 26. 3. 2021 do 31. 12. 2021
5 Náklady na poplatky a provize	9	-190
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	723 914
z toho: přecenění podílu		723 304
ostatní		610
9 Správní náklady	11	-4 220
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		719 504
23 Daň z příjmů	12	-108 496
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		611 008

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

# Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2021

Pro účely účetní závěrky mají níže uvedené pojmy následující význam:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	Rockaway Blockchain otevřený podilový fond, NID:75162318, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
Účetní období	Období od 26. 3. 2021 do 31. 12. 2021

Pro účely účetní závěrky mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s.
Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
ZDP	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

## 1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### Charakteristika a hlavní aktivity Fondu

Rockaway Blockchain otevřený podílový fond (dále jen „Fond“) je fondem kvalifikovaných investorů ve formě otevřeného podílového fondu, jehož účelem je shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů (tj. osob uvedených v ust. § 272 odst. 1 ZISIF), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve statutu fondu.

### Údaje o vzniku

Otevřený podílový fond byl vytvořen dne 9. 3. 2021 rozhodnutím Obhospodařovatele Fondu. Fond byl zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou dne 26. 3. 2021. Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

### Informace o obhospodařovateli

Fond je obhospodařován AMISTA IS, 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. Obhospodařováním 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

Administrátorem Fondu je AMISTA IS.

AMISTA IS byla k 31.12.2021, tedy ke konci účetního období Fondu zastupována těmito členy představenstva:

Předsedou představenstva:	<b>Ing. Ondřejem Horákem</b> narozeným 1. srpna 1979 bytem Rybná 716/24, Staré Město, 110 00 Praha 1	(od 30.12.2014)
Členem představenstva:	<b>Ing. Michalem Kusákem, Ph.D.</b> narozeným 11. června 1973 bytem Marty Krásové 922/1, Čakovice, 196 00 Praha 9	(od 30.7.2021)
Členem představenstva:	<b>Ing. Petrem Janouškem</b> narozeným 22. února 1973 bytem Doležalova 711/14, Žabovřesky, 616 00 Brno	(od 25.6.2014)
Členem představenstva:	<b>Mgr. Pavlem Barešem</b> narozeným 23. září 1977 bytem Kamenačky 2053/5, Židenice, 636 00 Brno	(od 30.3.2019)

## Informace o depozitáři

Depozitářem Fondu je společnost Československá obchodní banka, a. s., IČO: 00001350, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57. 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.

## Statut Fondu, odměna za obhospodařování, administraci a odměna depozitáři

Základním dokumentem Fondu je statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi investory Fondu a AMISTA IS, obsahuje investiční strategii Fondu, popis rizik spojených s investováním Fondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice, zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi. Statut Fondu vydává a aktualizuje jeho obhospodařovatel. Peněžní prostředky ve Fondu jsou shromažďovány vydáváním podílových listů Fondu. Takto získané prostředky jsou obhospodařovány Společností.

Úplata za obhospodařování majetku Fondu je hrazena AMISTA IS z majetku Fondu. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu ke každému obchodnímu dni. Ve fondovém kapitálu se zohlední 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 apod.

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

## Údaje o cenných papírech Fondu

Podílové listy: 312 323 439 ks kusových podílových listů na jméno (podílové listy třídy A)  
Forma: zaknihovaný cenný papír

## Předmět podnikání Fondu

Činnost investičního Fondu kvalifikovaných investorů podle Zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, vykonávána na základě rozhodnutí České národní banky č. j. 2017/170632/CNB/570 ze dne 26. 3. 2021.

## Sídlo Fondu

Pobřežní 620/3  
Praha 8  
186 00  
Česká republika

## Identifikační údaje:

NID: 75162318  
DIČ: CZ685594347



## Změny v obchodním rejstříku

Fond není zapsán v obchodním rejstříku.

## Informace k podílovým listům a investičnímu cíli Fondu

Podílové listy Fondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

Investičním cílem Fondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím investování především do aktiv nemovité povahy, ať již mající formu věci nemovitých, akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na nemovitostních a obchodních společnostech, movitých věcí a jejich souborů a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. Fond se řídí svým statutem.

## Východiska pro přípravu účetní závěrky

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, kterou se stanoví uspořádání a označování položek 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“).

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

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 31. prosinec 2021. Běžné účetní období je od 26. 3. 2021 do 31. 12. 2021.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

## 2. PODSTATNÉ ÚČETNÍ METODY A PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

### 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, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy, den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou v okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

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.

## B. Finanční aktiva a finanční závazky

### a) Zaučtování a prvotní ocenění

Účetní jednotka prvotně zaučtuje 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 zaučtovány k datu vypořádání obchodu.

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 zaučtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

Pokud účetní jednotka určí, že reálná hodnota při počátečním zaučtování se liší od transakční ceny a reálná hodnota není podložena ani kotovanou cenou na aktivním trhu pro identické aktivum nebo závazek ani není na základě valuační techniky, pro kterou nepozorovatelné vstupy jsou považovány za nevýznamné ve vztahu k ocenění, pak finanční nástroj je na počátku oceněn v reálné hodnotě a následně rozdíl mezi reálnou hodnotou na počátku a transakční cenou je postupně časově rozlišován do výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti instrumentu. Toto časové rozlišení je maximálně po dobu, po kterou je dané ocenění plně podpořeno pozorovatelnými tržními údaji nebo transakce je ukončena.

### b) Klasifikace

#### **Finanční aktiva**

Při prvotním zaučtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

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

Při prvotním zaučtování 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. Všechny ostatní finanční aktiva, u nichž nebyl zvolen FVOCI model, jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Kromě toho, při prvotním zaučtování, 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 období, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu; nicméně informace o prodejích 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.

Účetní jednotka vyhodnotila, že má **pouze jeden obchodní model**, který obsahuje všechna aktiva včetně pohledávek za bankami a podílů v nekótovaných společnostech. Finanční aktiva jsou řízena a vyhodnocována na základě **reálných hodnot**. Obhospodařovatel Fondu provádí rozhodnutí na základě reálné hodnoty aktiv a tato aktiva řídí s cílem tuto reálnou hodnotu realizovat. Z tohoto důvodu jsou taková finanční aktiva oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Při uplatnění výjimky je možné kapitálové nástroje klasifikovat v portfoliu FVOCI.

#### 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.

#### c) 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 přijaté závazku) a (ii) nakumulovaného zisku nebo ztráty, kterou byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Od 26. 3. 2021 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.

Pokud existují případy, kdy účetní jednotka uzavírá transakce, ve kterých převádí aktiva vykázaná v rozvaze, ale ponechává si, buď všechna nebo v podstatě všechna rizika a užítky 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 nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky 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.

#### **d) 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 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.

#### **e) 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. 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.

#### **f) 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.

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.

#### **g) Znehodnocení**

Vzhledem k obchodnímu modelu řízení na bázi reálné hodnoty a vykazování v rámci FVTPL portfolia, případně pro kapitálové nástroje s možností vykazování v rámci FVOCI portfolia, Fond o znehodnocení neúčtuje.

#### **h) 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.

Fond účtuje o provozních závazcích v reálné hodnotě.

### C. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a Pohledávky za nebankovními subjekty

Položky rozvahy Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a Pohledávky za nebankovními subjekty zahrnují následující:

- běžné účty u bank nebo družstevních záložen, termínované vklady u bank nebo družstevních záložen;
- úvěry a půjčky povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

### D. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Fondu do portfolia:

- a) cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelných cenných papírů,
- c) cenných papírů držených do splatnosti,
- d) dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování.

Dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu Fondu jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud společnost prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. společnost neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy a současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

K dluhovým cenným papírům drženým do splatnosti se tvoří opravné položky. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

### E. Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty, včetně měnových obchodů, jsou nejprve zachyceny v podrozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou, přičemž zisky a ztráty ze změny reálných hodnot jsou zachyceny v rozvaze v položce oceňovací rozdíly, pokud se jedná o zajišťovací derivát a ve výkazu zisku a ztráty v položce zisky a ztráty z finančních operací, pokud se jedná o spekulativní derivát.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí, které vycházejí pouze z dostupných tržních údajů. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky

existující ke Dni ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Fondu tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňuje aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

V rozvaze jsou všechny deriváty vykazovány spolu s ostatními spotovými operacemi v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní. V podrozvaze jsou spotové a pevné termínové operace vykázány zvlášť.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí rozvahy, spekulativní účetnictví není využíváno.

#### F. Ostatní aktiva a ostatní pasiva

Ostatní aktiva a ostatní pasiva jsou vykázána v reálné hodnotě.

#### G. Výnosové a nákladové 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 vykázány společně se změnami v reálné hodnotě daných finančních aktiv a finančních závazků v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ ve výkazu zisku a ztráty.

#### H. Přepočet cizí měny

Majetek a závazky vyjádřené v cizí měně se přepočítávají aktuálním denním kurzem České národní banky, tzn. kurzem toho dne, ke kterému se přepočet provádí.

Kurzové rozdíly vzniklé přeceňováním cizoměnových aktiv a pasiv se účtují na účty nákladů a výnosů s výjimkou kurzových rozdílů z přepočtu kapitálových nástrojů, u kterých byla zvolena metoda FVOCI.

Kurzové rozdíly z těchto kapitálových nástrojů jsou účtovány na účty vlastního kapitálu a při realizaci aktiva nejsou recyklovány na účty nákladů a výnosů, jsou pouze přeúčtovány v rámci účtů vlastního kapitálu na účet nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty předchozích období.

Kurzové rozdíly všech dluhových nástrojů jsou účtovány přes účty nákladů a výnosů.

#### I. Splatná a odložená daň

##### a) Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

##### b) 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. Spřízněné strany

Fond definoval své spřízněné strany v souladu s IAS 24 a provádí zveřejnění spřízněných stran následovně:

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:

- a) strana
  - i) ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky);
  - ii) má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo
  - iii) spoluovládá takovouto účetní jednotku;
- b) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;
- c) strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem;
- d) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;
- e) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo d);
- f) strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spoluovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivec patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednotlivec.

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

## K. Vydané podílové listy Fondu

Podílové listy klasifikované jako kapitálový nástroj v rámci vlastního kapitálu  
Vydané podílové listy Fondu představují tzv. „nástroje s prodejní opcí“. Nástroje s prodejní opcí splňují definici finančního závazku dle IAS 32 a zároveň splňují podmínky uvedené v IAS 32 odst. 16A a 16B. Tyto nástroje jsou klasifikovány jako kapitálové nástroje a jsou vykazovány v rámci vlastního kapitálu Fondu.

Kapitálové fondy

Vydané podílové listy jsou vydány bez nominální hodnoty.

Zůstatek položky kapitálové fondy představuje částky, za které byly upsány podílové listy pro podílníky snížené o částky představující odkoupené podílové listy zpět od podílníků.

## L. 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“.

## M. 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.



## N. Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Fondu 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.

### 3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Pohledávky za bankami dle druhu

tis. Kč	31. 12. 2021*
Běžné účty u bank	171 046
<b>Celkem</b>	<b>171 046</b>

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

Klasifikace pohledávek za bankami dle oceňovacích kategorií

tis. Kč	31.12.2021*
Oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	171 046
Čistá účetní hodnota	171 046

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

Všechny pohledávky za bankami k 31. 12. 2021 jsou oceněné v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) dle IFRS 9.

### 4. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle druhu

tis. Kč	31. 12. 2021*
Ostatní podíly	860 692
<b>Celkem</b>	<b>860 692</b>

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

Položka ostatní podíly je tvořena podílem Rockaway Blockchain Fund I, L.P. v pořizovací hodnotě 137 388 tis. Kč a jeho oceňovacím rozdílem v hodnotě 723 304 tis. Kč.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle oceňovacích kategorií

tis. Kč	31. 12. 2021*
Oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	860 692
Čistá účetní hodnota	860 692

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

Ostatní podíly k 31. 12. 2021 ve výši 860 692 tis. Kč jsou oceněné v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL), protože jsou zařazeny do obchodního modelu řízení na bázi reálné hodnoty.

### 5. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2021*
Ostatní pohledávky	1
<b>Celkem</b>	<b>1</b>

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

Pohledávka vznikla chybným zaplacením faktury, platba byla v roce 2022 vrácena na účet Fondu.

## 6. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2021*
Daně, DPPO, DPH	108 496
Dohadné účty pasivní	1 379
<b>Celkem</b>	<b>109 875</b>

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

Ostatní pasiva jsou tvořena především odloženým daňovým závazkem z přecenění podílu Rockaway Blockchain Fund I, L.P. v hodnotě 108 496 tis. Kč. Dohadné účty pasivní představují dohad na nevyfakturované náklady vzniklé v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu, dále také dohady na zpracování příznání k DPPO a plnění dalších zákonných povinností.

## 7. KAPITÁLOVÉ FONDY

Podílové listy jsou klasifikované jako finanční závazek, který splňuje výjimky dle IAS 32.16A-B a je vykazován v rámci vlastního kapitálu jako kapitálový nástroj. Fond nemá základní kapitál. Kapitálové fondy jsou tvořeny k 31. 12. 2021 ze 312 323 439 ks vydaných podílových listů. Podílové listy jsou vydány jako zaknihované cenné papíry na jméno. Podílovým listům bylo přiděleno číslo ISIN CZ0008476447.

Základem pro stanovení ceny podílového listu Fondu pro účely vydávání podílových listů Fondu a pro účely zpětného odkupu podílových listů Fondu je výše fondového kapitálu Fondu. Ve fondovém kapitálu se zohlední 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. Cena podílových listů je vypočítána jako podíl fondového kapitálu a počtu vydaných podílových listů k danému dni. Podílové listy jsou prodávány podílníkům na základě ročně stanovované hodnoty podílového listu. V období od vzniku Fondu do 31. 12. 2021 platí výjimka, kdy oceňovací období Fondu je pololetní.

Hodnota podílového listu k 31. 12. 2021\* je ve výši 2,9516 Kč. Vývoj vydaných podílových listů Fondu v ks:

Kapitálové fondy	Počet podílových listů v ks	tis. Kč
Stav k 26. 03. 2021	0	0
Nové úpisy	312 323 439	310 856
Zisk	0	611 008
Konečný stav k 31. 12. 2021	312 323 439	921 864

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

K datu:	31. 12. 2021*
Fondový kapitál podílového fondu (Kč)	921 863 760
Počet vydaných podílových listů (ks)	312 323 439
<b>Celkem</b>	<b>2,9516</b>

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

## 8. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

tis. Kč	31. 12. 2021*
Hodnoty předané k obhospodařování	1 031 739
Poskytnuté přísliby a záruky	131 706
<b>Celkem</b>	<b>1 163 455</b>

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

Fond vykazoval k 31. 12. 2021 výše uvedenou hodnotu 1 031 739 tis. Kč předanou společností AMISTA IS k obhospodařování. Poskytnuté přísliby v hodnotě 131 706 tis. Kč představují budoucí závazky spojené s podílem ve fondu Rockaway Blockchain Fund I, L.P.

## 9. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	31. 12. 2021*
Náklady na poplatky a provize	-190
<b>Celkem</b>	<b>-190</b>

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

Převážnou část nákladů na poplatky a provize tvoří poplatky z devizových operací v hodnotě 181 tis. Kč a bankovní poplatky v hodnotě 9 tis. Kč.

## 10. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Zisk nebo ztráta z finančních operací dle druhu nástroje/transakce:

tis. Kč	31. 12. 2021*
Zisk/ztráta z operací s aktivy oceň. reálnou hodnotou ve FVTPL	723 914
z toho: přecenění podílu	723 304
ostatní	610
<b>Celkem</b>	<b>723 914</b>

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

Zisk z finančních operací představuje kladnou hodnotu přecenění drženého podílu k datu 31. 12. 2021.

## 11. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	31. 12. 2021*
Ostatní služby	-174
Náklady na obhospodařování	-2 462
Náklady na administraci	-6
Náklady na účetnictví	-152
Náklady na depozitáře	-375
Právní služby, notář	-246
Daňové poradenství	-170
Audit	-635
<b>Celkem</b>	<b>-4 220</b>

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

AMISTA IS jako obhospodařovatel Fondu pověřila jiného výkonem jednotlivé činnosti související s obhospodařováním Fondu (tzv. odborný poradce). Úplata pro odborného poradce je součástí úplaty pro Obhospodařovatele. Fond neměl v roce 2021 žádné zaměstnance. Portfolio manažer je zaměstnancem AMISTA IS. Ostatní služby zahrnují poplatek za správu a údržbu aktiv, poštovné a spotřebu energie.

## 12. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK

### A. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	od 26. 3. 2021 do 31. 12. 2021*
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	719 504
Úprava výsledku hospodaření pro daňové účely	-723 304
Výsledek hospodaření upravený pro daňové účely	-3 801
Položky snižující základ daně podle § 34 ZDP	0
Snížený základ daně	-3 801
Položky odečitatelné od základu daně podle § 20 odst. 8 ZDP	0
Upravený základ daně po zaokrouhlení	-3 801
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	0

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

Fond za sledované období vykázal daňovou ztrátu ve výši -3 801. Z tohoto důvodu nevznikla za období od 26. 3. 2021 do 31. 12. 2021 povinnost na splatnou daň z příjmů.

### B. Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložená daň z příjmů vychází ze veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou odložený daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Fondu k 31. 12. 2021 vznikl odložený daňový závazek ve výši 108 496 tis. Kč z oceňovacího rozdílu z přecenění podílu Rockaway Blockchain Fund I, L.P. na reálnou hodnotu.

## 13. KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

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

31. prosince 2021* V tis. Kč	Bod	Povinně ve FVTPL	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3	171 046	171 046
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	4	860 692	860 692
Ostatní aktiva	5	1	1
Finanční aktiva celkem		1 031 739	1 031 739
31. prosince 2021* V tis. Kč	Bod	Ve FVTPL	Celkem
Ostatní pasiva	6	1 379	1 379
Finanční závazky celkem		1 379	1 379

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

## 14. FINANČNÍ NÁSTROJE, VYHODNOCENÍ RIZIK

Fond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny blíže podrobně popsány ve statutu Fondu. Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Fondu je strategie řízení těchto rizik vykonávaná prostřednictvím oddělení řízení rizik nezávisle na řízení portfolia. Prostřednictvím této strategie obhospodařovatel vyhodnocuje, měří, omezuje a reportuje jednotlivá rizika. V rámci strategie řízení rizik jsou sledovaná rizika roztříděna tak, aby bylo zabezpečeno, že jsou sledována a vhodně ošetřena rizika nejméně v oblastech rizik koncentrace, rizika nedostatečné likvidity, rizik protistran, tržních a operačních rizik.

### A. Tržní riziko

Pro posouzení současné a budoucí finanční situace mají z uvedených kategorií největší význam tržní rizika. Tržní riziko vyplývá z vlivu změny vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Fondu. Tento vývoj závisí na změnách makroekonomické situace a je do značné míry nepředvídatelný. Význam tohoto rizika se dále zvyšuje tím, že Fond je fondem kvalifikovaných investorů zaměřeným v souladu se svým investičním cílem, uvedeným ve statutu Fondu, na specifickou oblast investic, a tedy dochází i k zvýšení rizika koncentrace. Za této situace mohou selhat tradiční modely moderního řízení tržního rizika portfolia směřující k maximalizaci výnosu při minimalizaci rizika. Tyto modely předpokládají minimalizaci rizika zejména diverzifikací portfolia, jejíž míra je však v portfoliu Fondu, s ohledem na uvedené zaměření na úzkou investiční oblast, nutně menší a v této souvislosti není sledováno a zajišťováno rozložení portfolia mezi oborové či geografické sektory či jiné agregované celky. Aktuální expozice vůči rizikům proto vyplývá z podnikatelského zaměření jednotlivých pozic, jak jsou tyto popsány a objemově prezentovány v kapitole Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem.

Expozice vůči tržnímu riziku je řízena, měřena a pravidelně vyhodnocována systémem limitů a kvartálními zátěžovými testy. S ohledem na typ a způsob ocenění podkladových aktiv a absenci relevantních podkladových statistických dat je nastavení limitního systému a zátěžových testů vyhodnocováno prostřednictvím modelových scénářů odvozených primárně od historického chování relevantního trhu a projektováním možných budoucích vývojů metodou Monte Carlo. Metoda Monte Carlo je numerickou metodou založenou na vztahu mezi pravděpodobnostními charakteristikami různých náhodných procesů a veličinami, které jsou řešením studovaných úloh. V této souvislosti pak není možné poskytnout jiné kvantifikovatelné predikce sensitivity portfolia na možné výkyvy veličin jež ve svém makroekonomickém dopadu mohou nepřímo ovlivňovat hodnoty portfolia, než je sdělení poskytnuté managementu fondu, že poslední zátěžové testy fond splnil a aplikované limity porušeny nejsou.

I když ve sledovaném období nedošlo k významným dopadům expozice Fondu vůči tržnímu riziku do jeho finanční situace je, s ohledem na uvedené, nutno zdůraznit, že historická výkonnost není zárukou a dostatečným měřítkem výkonnosti budoucí.

#### Citlivostní analýza

Níže uvedená tabulka uvádí vliv změny ceny digitálních aktiv na čistá aktiva. Odhady jsou provedeny na základě individuální investice. Analýza předpokládá, že všechny ostatní proměnné, zejména měnové kurzy, zůstávají konstantní.

#### Změna hodnoty Rockaway Blockchain Fund I, L.P v tis. Kč

	-4,0%	835 214 tis. Kč
Při změně digitálních aktiv o	0,0%	860 692 tis. Kč
	4,0%	886 169 tis. Kč

#### B. Riziko nedostatečné likvidity

Vedle tržního rizika Fond vystaven také riziku nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že Fond nebude schopen dostát svým závazkům v okamžik, kdy se stanou splatnými. Fondu mohou vznikat závazky z jeho provozní činnosti (např. závazky vůči depozitáři, auditorům, znalcům), investiční činnosti (např. úhrada kupní ceny za nabývané aktivum), případně také ve vztahu k investorům Fondu z titulu žádosti o odkup cenných papírů, pokud to statut či povaha Fondu umožňuje.

Při řízení rizika nedostatečné likvidity vychází Fond z nastaveného limitu pro minimální výši likvidního majetku vyplývajícího ze statutu Fondu, kterým je definována minimální výše likvidního majetku držená po celou dobu fungování Fondu. Současně sleduje Fond vzájemnou vyváženost objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Fond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvídatelné závazky. V praxi tak Fond před uzavřením každého smluvního vztahu, ze kterého by mohl vyplývat závazek, a následně pak po celou dobu, než dojde ke splacení, prověřuje svoji schopnost tento závazek uhradit dle výše uvedeného postupu, aby nedošlo k ohrožení činnosti Fondu v důsledku nedostatečné likvidity a k poškození zájmů zainteresovaných stran. Fond zároveň provádí v pravidelných intervalech zátěžové testování likvidity za účelem identifikace rizik, které by mohly negativně působit na schopnost Fondu dostát svým splatným závazkům.

Zbytková splatnost majetku a dluhů:

k 31. 12. 2021*	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	171 046	-	-	-	-	171 046
Akcíe, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	860 692	-	860 692
Ostatní aktiva	1	-	-	-	-	1
<b>Celkem aktiva</b>	<b>171 047</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>860 692</b>	<b>-</b>	<b>1 031 739</b>
Ostatní pasiva	1 379	-	-	-	-	1 379
<b>Celkem závazky</b>	<b>1 379</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 379</b>
Gap	169 668	-	-	860 692	-	1 030 360
Kumulativní gap	169 668	169 668	169 668	1 030 360	1 030 360	0

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

Reálná hodnota a nediskontované peněžní toky včetně rozdělení do jednotlivých košů splatnosti jsou shodné, z důvodu neúročení finančních závazků. Zbytková doba splatnosti a zbytková smluvní splatnost jsou shodné.

### C. Úrokové riziko

S ohledem na možnost Fondu nabývat do svého majetku úročená aktiva a zároveň mít úročené závazky (typicky se jedná o poskytnuté úvěry na straně aktiv či přijaté úvěry na straně pasiv), je Fond v rámci své činnosti vystaven úrokovému riziku, resp. nesouladu mezi úročenými aktivy a úročenými pasivy a dále pak riziku spojenému s pohybem úrokových sazeb.

Při řízení úrokového rizika se snaží Fond udržovat pozitivní úrokový gap, tedy stav, kdy hodnota úrokově citlivých aktiv přesahuje hodnotu stejně úrokově citlivých pasiv. Při nabytí úrokového aktiva do majetku Fondu je porovnáván úrokový výnos a citlivost za změnu úrokových sazeb s aktuálními úrokovými aktivy a pasivy při zohlednění očekávaného budoucího vývoje. V případě potřeby je úrokové riziko zajišťováno např. úrokovým swapem či jiným nástrojem v závislosti na konkrétní situaci při zohlednění nákladů na zajištění.

k 31. 12. 2021* tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	171 046	-	-	-	-	171 046
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	860 692	-	860 692
Ostatní aktiva	1	-	-	-	-	1
Celkem aktiva	171 047	-	-	860 692	-	1 031 739
Změna úročených aktiv při změně úrokové sazby o 1 %	1 710	-	-	8 607	-	-

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

Fond neměl v účetním období od 26. 3. 2021 do 31. 12. 2021 žádná úrokově citlivá pasiva.

### D. Měnové riziko

Aktiva Fondu stejně jako jeho pasiva mohou být denominována v různých měnách, Fond tak může být vystaven během své činnosti měnovému riziku prostřednictvím kurzových rozdílů. Pokud je to možné, snaží se Fond měnové riziko eliminovat vyvážeností aktiv a pasiv denominovaných ve stejných měnách tak, aby případná změna hodnoty aktiv v důsledku pohybu měnového kurzu byla kompenzována změnou hodnoty pasiv. Pokud Fond není schopen dosáhnout vyváženosti, využívá s ohledem očekávaný budoucí vývoj a aktuální tržní podmínky nástroje pro zajištění měnového rizika – měnové forwardy, swapy či jiné finanční nástroje dle potřeby. Cílem těchto operací je omezit negativní vliv kurzových rozdílů na majetek/závazky Fondu. Měnové riziko vzniká nejčastěji v rámci investiční činnosti Fondu a po praktické stránce je řízeno hned při jeho vzniku, kdy je zjišťován dopad transakce na devizovou pozici Fondu a zároveň je určen způsob, jakým bude řízeno, a to při zohlednění aktuální a očekávané budoucí devizové pozice Fondu, předpokládaném vývoji měnového kurzu a výši nákladů na zajištění tohoto rizika.

Podfond je vystaven měnovému riziku vyplývajícimu z toho, že hodnota fondu je vyjadřována vzhledem k akciím emitovaných v Kč, zatímco majetek jsou i v jiných měnách. Investiční strategie fondu však není zaměřena na tzv. hedgování možných změn kurzů měnových párů do Kč a fond v této souvislosti nemá otevřeny žádné zajišťovací či jiné derivátové pozice a neposkytuje investorům vzhledem k možným změnám měnových kurzů žádné záruky, kdy měnové riziko není specificky řízeno. Strukturu měn vzhledem

k aktivům a pasivům uvádí následující tabulka. Případná procentní změna v kurzu příslušného měnového páru se ve stejné míře projeví v hodnotě příslušného aktiva či pasiva.

Devizová pozice k 31. 12. 2021

k 31. 12. 2021* tis. Kč	CZK	USD	Celkem
Pohledávky za bankami	171 005	41	171 046
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	860 692	860 692
Ostatní aktiva	1	-	1
<b>Celkem aktiva</b>	<b>171 006</b>	<b>860 733</b>	<b>1 031 739</b>
Ostatní pasiva	109 875	-	109 875
Kapitálové fondy	310 856	-	310 856
Zisk nebo ztráta za účetní období	611 008	-	611 008
<b>Celkem pasiva</b>	<b>1 031 739</b>	<b>-</b>	<b>1 031 739</b>
Čistá devizová expozice	-860 733	860 733	0
Změna devizové pozice při změně kurzu o 1 %		8 607	

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

### E. Riziko protistrany

Riziko protistran je ošetřeno vymezením povolených protistran pro obchody s finančními instrumenty a standardními mechanismy zajišťujícími téměř bezrizikové vypořádání obchodu v ostatních případech. Riziko je řízeno při každé transakci realizované Fondem, kdy jsou prověřovány možné negativní dopady na Fond vyplývající z vypořádání jeho transakcí.

Maximální expozice podle sektorů:

k 31. 12. 2021* tis. Kč	Finanční instituce	Nefinanční instituce	Domácnosti	Způsob zajištění
Aktiva				
Pohledávky za bankami	171 046	-	-	-
Akcie, podílové listy a podíly	860 692	-	-	-
Ostatní aktiva	-	1	-	-

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

## 15. 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)
- výnosové metody ocenění podniků (metoda DCF)

Předpoklady a vstupy použité v oceňovacích metodách zahrnují:

- bezrizikové úrokové míry (risk-free interest rates),
- úvěrové marže (credit spreads),
- rizikové přírážky
- volatilita aktiva
- odhady budoucích tržeb a ziskových marží
- odhady budoucích investic a způsobů financování

#### **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:
  - o kótovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
  - o kótované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
  - o nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.
- 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 kótovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

#### **c. Procesy a kontroly**

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

- ověření pozorovatelných vstupů a cen;

- znovu provedení výpočtů na základě modelů;
- kontrola a schválení procesů pro nové oceňovací modely a jejich změny;
- analýza a investigace významných rozdílů v ocenění;
- kontrola významných nepozorovatelných vstupů, oceňovacích úprav a významných změn v reálné hodnotě v rámci úrovně 3 v porovnání s předchozím oceněním.

Pokud informace od třetí strany (např. od kotace od broker) 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.

#### 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	31.12.2021*		
	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>			
Pohledávky za bankami	-	171 046	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	860 692
Ostatní aktiva		1	
<b>Finanční závazky</b>			
Ostatní finanční závazky	-	1 379	-

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

##### 1) Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2

V účetním období od 26. 3. 2021 do 31. 12. 2021 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2.

##### 2) 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.

##### Akcie, podílové listy a ostatní podily/ Účasti s rozhodujícím vlivem

Nekotované majetkové cenné papíry/investice

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 cenu přebíranou administrátorem, kdy ocenění bylo převzato z výroční zprávy podkladového fondu. Bližší viz sekce (c) níže.

### Ostatní aktiva/pasiva

V případě ostatních aktiv/pasiv se účetní hodnota vzhledem ke krátké splatnosti daných závazků blíží jejich reálné hodnotě. Tyto finanční závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

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

### 3) 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:

Druh investice/ závazku	Reálná hodnota k 31.12.2021*	Metoda ocenění	Významné vstupní veličiny nepozorovatelné na trhu	Citlivost na změnu významného nepozorovatelného vstupu	Absolutní změna reálné hodnoty
Investice do podílu (9,33 %) Rockaway Blockchain Fund I, L.P.	860 692 tis. Kč	viz. výše	Cena podkladového aktiva vztahující se k majetkovým účastem v Rockaway Blockchain Fund I, L.P.	Odhadovaná reálná hodnota by vzrostla, pokud by cena vzrostla o 5 % poklesla, pokud by cena poklesla o 5 %	866 488 tis. Kč 854 895 tis. Kč

\*Srovnávací období není uvedeno, jedná se o první účetní období

### 4) Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků pro úroveň 3

k 31. 12. 2021 tis. Kč	Ostatní podíly
Zůstatek k 23. březnu	0
Nákupy	137 388
Zisky a ztráty za období vykázané ve výkazu zisku a ztráty	723 304
Zůstatek k 31. prosinci	<b>860 692</b>

## 16. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po překonání další vlny šíření viru COVID-19, která v ČR vyvrcholila v únoru 2022 a byla doprovázena přísnějšími opatřeními došlo k poklesu počtu nakažených a k omezení šíření viru, což mělo za následek i zmírnění epidemiologických opatření.

Od konce února 2022 docházelo v souvislosti s invazí vojsk Ruské Federace na Ukrajinu k postupnému zhoršování mezinárodní politické situace. Důsledkem konfliktu byl především nárůst cen paliv a energií, vyvolaný omezením dodávek z Ruské Federace do EU, což mělo dopad na celkovou úroveň inflace. I když Fond nevlastní žádná aktiva, která by byla přímo ovlivněna válečným konfliktem, hodnota jeho aktiv může být negativně ovlivněna důsledky vyvolanými zhoršenou geopolitickou situací.

Na trhu převládala spíše negativní a pesimistická nálada, např. americký trh reprezentovaný indexem S&P 500 v období od začátku roku do 30.09.2022 poklesl zhruba o 33 %, Evropský index Euro Stoxx 50 pak přibližně o 30 %. Růst cen energií, doznívající problémy v rámci dodavatelských řetězců a na trhu práce vedly ke zvyšování inflace, kterou se Česká národní banka snaží mírnit pomocí postupného zvyšování úrokových sazeb. Naposledy došlo 22.06.2022 ke zvýšení 2T repo sazby na 7,00 %.

Mezi rizika s nejvyšší významností aktuálně patří stále se zhoršující geopolitická situace mezi Ruskou federací a západními státy, rostoucí inflace, zvyšování úrokových sazeb, růst cen komodit zapříčiněný vzájemnými sankcemi a nejistota na trzích.

S účinností ke dni 1. 7. 2022 byl změněn statut Fondu, ve kterém došlo ke zrušení 5letého období, během kterého nelze odkupovat podílové listy, a dále došlo ke změně poplatkové struktury, konkrétně výše výstupní srážky. Vzhledem k výraznému zhodnocení master fondu Rockaway Blockchain Fund I, L.P. byla investorům nabídnuta možnost mimořádného odkupu bez výstupní srážky až do výše 75% původní investice.

V průběhu roku 2022 Fond doinvestoval zbylých 6 mil. USD dle svého kapitálového závazku vůči master fondu Rockaway Blockchain I, L.P.

Kromě výše uvedených událostí si vedení Fondu není vědomo žádných dalších významných následných událostí, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

V Praze dne 4. 11. 2022

---

Rockaway Blockchain otevřený podílový fond  
AMISTA investiční společnost, a.s.,  
Předseda představenstva,  
**Ing. Ondřej Horák,**  
pověřený zmocněnec

# Zpráva auditora



## **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 podílníky fondu Rockaway Blockchain otevřený podílový fond**

## ***Výrok auditora***

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Rockaway Blockchain otevřený podílový fond (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2021, výkazu zisku a ztráty za období od 26. března 2021 do 31. prosince 2021 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 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 26. března 2021 do 31. prosince 2021 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 AMISTA investiční společnost, 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 obdržných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

#### ***Odpovědnost statutárního orgánu 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.

#### ***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.

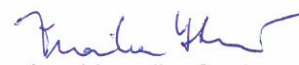
Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

#### **Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Rockaway Blockchain otevřený podílový fond k 31. prosinci 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 4. listopadu 2022

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

  
Ing. Veronika Strolená  
Partner  
Evidenční číslo 2195