

Výroční zpráva

2023

Rockaway Ventures Fund SICAV a.s., podfond I

za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023



Obsah

Obsah.....	2
Čestné prohlášení.....	4
Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí.....	5
Profil Podfondu a skupiny	8
Účetní závěrka k 31. 12. 2023.....	16
Příloha účetní závěrky k 31.12.2023.....	18
Zpráva auditora.....	48

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/, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	Rockaway Ventures Fund SICAV a.s., IČO: 14235781, se sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, 16000 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 27070
Podfond	Rockaway Ventures Fund SICAV a.s., podfond I NID: 75163225
Účetní období	Období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023
Neinvestiční část Fondu	Majetek a dluhy Fondu, které nejsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti a nejsou zahrnuty do žádného z podfondů vytvořených Fondem ve smyslu ust. § 165 odst. 2 ZISIF.

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 TRP	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 Podfondu za uplynulé účetní období a také o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Podfondu.

V Praze dne 30. 4. 2024

Rockaway Ventures Fund SICAV a.s.,
podfond I

AMISTA investiční společnost, a.s.

Člen představenstva

Ing. Michal Kusák, Ph.D.,

Pověřený zmocněnec

Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí

Fond	Rockaway Ventures Fund SICAV a.s., IČO: 14235781, se sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, 16000 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 27070
Podfond	Rockaway Ventures Fund SICAV a.s., podfond I NID: 75163225
Účetní období	Období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

1. Činnost Podfondu a skupiny v účetním období

Rockaway Ventures Fund SICAV a.s. (dále „Fond“) vznikl dne 10. února 2022 a následně byl založen také podfond Rockaway Ventures, podfond I (dále „Podfond“).

V roce 2022 byl také založen Rockaway Ventures Fund SCSp SICAV-RAIF („Rockaway Fond“), což je uzavřený lucemburský investiční fond, který investuje do podílů a cenných papírů ve startupech, především v rámci Evropy.

V Účetním období se Podfond zaměřil ve své činnosti na investování do podílů a cenných papírů na českých a zahraničních právnických osobách, případně i jiných formách účasti na subjektech bez právní subjektivity, a to prostřednictvím své investice do Rockaway Fondu.

Investice v Účetním období se pohybovaly ve výši okolo 69 684 tis. Kč.

Rockaway Fond, ve kterém má Podfond podíl, investoval v průběhu roku 2023 do 3 společností v Německu a Albánii a zvyšoval stávající investice ve společnostech v České republice, Německu a Řecku za účelem zhodnocení peněžních prostředků investorů Podfondu.

1.1 Hospodaření Podfondu a skupiny

Věrný a poctivý obraz o hospodaření Podfondu poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za Účetní období, která je ověřena externím auditorem. Zpráva auditora tvoří nedílnou součást výroční finanční zprávy.

Podfond je účetně a majetkově oddělenou částí jmění Podfondu. O majetkových poměrech Podfondu, jakož i o dalších skutečnostech, se vede účetnictví tak, že umožnilo sestavení účetní závěrky samostatně za Podfond. Samostatně za Podfond je také sestavena tato výroční zpráva. Podfond nemá právní osobnost, proto jsou informace vztahující se k jeho orgánům obsaženy ve výroční finanční zprávě Podfondu.

Hospodaření Podfondu skončilo v Účetním období vykázaným ziskem ve výši 20 167 tis. Kč před zdaněním.

1.2 Stav majetku Podfondu

Hodnota portfolia Podfondu meziročně vzrostla o 55,50 % (tj. o 63 402 tis. Kč). Nárůst aktiv byl zejména v podílu Rockaway Ventures Fund SCSp SICAV-RAIF, který byl způsoben navýšením

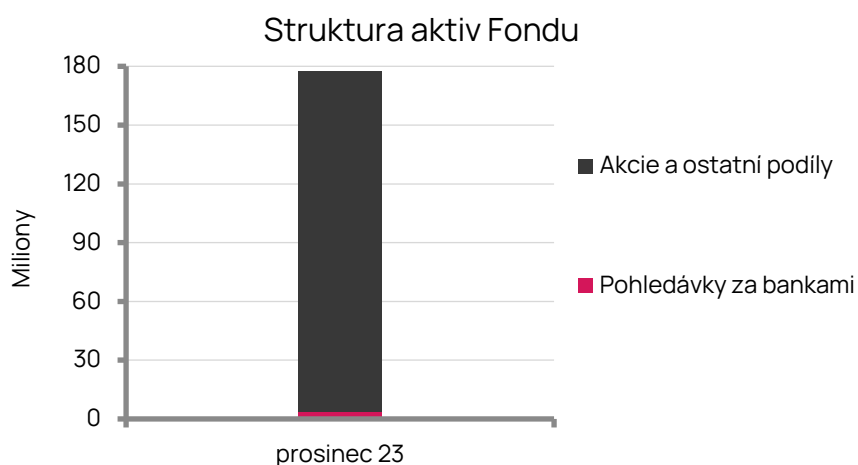
nominální hodnoty podílu a pak následným přeceněním o 112,08 %, tj. 91 916 tis. Kč a poklesem na bankovních účtech o 28 514 tis. Kč.

Portfolio Podfondu je financováno z 99,55 % čistými aktivy připadající držitelům investičních akcií. Z 0,45 % je majetek Podfondu kryt krátkodobými cizími zdroji (ostatními pasivy).

AKTIVA

Podfond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 177 645 tis. Kč. Ta jsou tvořena především z 97,91 % akciemi a ostatními podíly ve výši 173 924 tis. Kč a z 2,09 % vklady na bankovních účtech ve výši 3 721 tis. Kč.

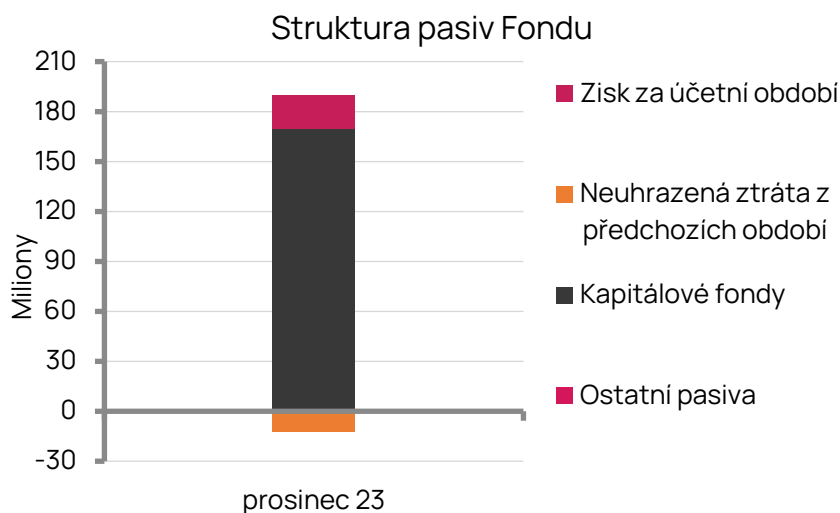
Struktura aktiv je zobrazena na níže uvedeném grafu:



PASIVA

Celková pasiva Podfondu ve výši 177 645 tis. Kč jsou zejména tvořena z 99,55 % čistými aktivy připadající držitelům investičních akcií Podfondu ve výši 176 851 tis. Kč, z 0,45 % ostatními pasivy v celkové výši 794 tis. Kč.

Struktura pasiv je zobrazena na níže uvedeném grafu:



2. Výhled na následující období

Podfond se bude nadále zaměřovat na investování do Rockaway Fondu, který aktivně vyhledává a vyhodnocuje nové investiční příležitosti, které jsou v souladu s jeho investiční strategií.

Profil Podfondu a skupiny

1. Základní údaje o Podfondu

Název:

Obchodní firma: **Rockaway Ventures Fund SICAV a.s., podfond I**

Identifikační údaje:

NID: 75163225

IČO: 14235781

Sídlo:

Ulice: Generála Píky 430/26

Obec: Praha 6 Dejvice

PSČ: 160 00

Vznik:

Rockaway Ventures Fund SICAV a.s. (dále „Fond“) vznikl dne 10. února 2022 a následně byl založen také podfond Rockaway Ventures, podfond I (dále „Podfond“).

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu. Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF na dobu neurčitou zakladatelskou listinou ze dne 10. 2. 2022 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 27070 dne 10. 2. 2022.

Právní forma Fondu je akciová společnost s proměnným základním kapitálem. Fond, resp. Podfond se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejm. ZISIF a ZOK. Sídlem Fondu je Česká republika a kontaktní údaje do hlavního místa výkonu jeho činnosti jsou: AMISTA IS, Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8, tel: 226 233 110. Webové stránky Podfondu jsou www.amista.cz/povinne-informace

Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou dne 9. 3. 2022 rozhodnutím představenstva Fondu, který zároveň vypracoval jeho statut, jenž byl následně schválen dozorčí radou Fondu. Podfond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB ke dni 24. 03. 2022.

Akcie

Akcie třídy A (investiční akcie):

34 305 013 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě

Akcie třídy B (investiční akcie):

1 400 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě

Akcie třídy C (investiční akcie)

4 078 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě

Čistý obchodní majetek: 176 851 tis. Kč

Orgány Podfondu

Představenstvo **AMISTA investiční společnost, a.s.** (od 10. 2. 2022)

IČO 274 37 558

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

Zastoupení právnické osoby **Ing. Michal Kusák**, pověřený zmocněnec (od 10. 2. 2022)

Narozen: 11. června 1973

Bytem: Marty Krásové 922/1, Čakovice, 196 00 Praha 9

Fond má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat tento investiční fond, a je obhospodařován prostřednictvím této osoby.

Představenstvo je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond navenek. Představenstvo se řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a statutem Fondu, resp. Jeho podfondů, jsou-li zřízeny. Představenstvo mj. Také svolává valnou hromadu Fondu a schvaluje změny statutu Fondu a jeho podfondů, jsou-li zřízeny. Představenstvo je voleno valnou hromadou Fondu.

Představenstvo určuje základní zaměření obchodního vedení Podfondu.

Představenstvo disponuje oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí ČNB o povolení k výkonu činnosti investiční společnosti. Pověřený zmocněnec představenstva disponuje předchozím souhlasem ČNB k výkonu své funkce.

Dozorčí rada

Člen dozorčí rady: **Andrea Lauren** (od 10. 2. 2022)

Narozen: 17. května 1970

Bytem: U Gabrielky 959, Nebušice, 164 00 Praha 6

Dušan Zábrodský (od 10. 2. 2022)

Narozen: 6. prosince 1978

Bytem: Ciolkovského 845/16, Ruzyně, 161 00 Praha 6

Jakub Havrlant (od 10. 2. 2022)

Narozen: 5. května 1984

Bytem: Podvihovská 77, 747 69 Pustá Polom

Dozorčí rada dohlíží na řádný výkon činnosti Podfondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti dozorčí rady náleží jakákoliv věc týkající se Podfondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti představenstva či jiného orgánu Fondu.

Dozorčí rada se skládá ze tří členů, volených valnou hromadou.

2. Údaje o změnách skutečnosti zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během účetního období

Podfond jako účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu nemá právní osobnost, proto ani není zapisován do obchodního rejstříku. Informace o případných změnách v obchodním rejstříku jsou součástí Výroční zprávy Fondu.

3. Údaje o investiční společnosti, která v účetním období obhospodařovala Podfond

V Účetním období obhospodařovala a administrovala Podfond AMISTA IS.

V Účetním období obhospodařovala a administrovala Fond AMISTA IS. AMISTA IS vznikla dne 6. 4. 2006 a získala povolení ke své činnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006, rozhodnutí bylo dne 11. 4. 2024 v rámci rozšíření licence nahrazeno rozhodnutím ČNB Čj.: 2024/040215/CNB/65.

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 Podfond činnosti dle statutu Fondu, resp. Podfondu. Jednalo se např. O vedení účetnictví, oceňování majetku a dluhů, výpočet aktuální čisté hodnoty majetku na jednu akcii vydávanou Fondem, zajištění vydávání a odkupování akcií a výkon dalších činností související s hospodařením s hodnotami v majetku Podfondu (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

Pracuje 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

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

Ing. Karolína Kostecká

Narozena: 1991

Vzdělání: VŠE v Praze, fakulta Národohospodářská

Do AMISTA IS nastoupila po dokončení studijního programu Business Administration na Toronto School of Management v Kanadě, kde také absolvovala stáž na obchodně-ekonomickém úseku Generálního konzulátu ČR v Torontu a pracovala v pojišťovnictví, ve společnosti Stewart Title Canada. Před odjezdem do Kanady působila 2 roky v mezinárodní poradenské společnosti BDO Advisory s.r.o. jako konzultant.

4. Údaje o depozitáři Podfondu

Obchodní firma:

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (od 10. 2. 2022)

Sídlo:

Želetavská 1525/1, Michle, 140 00, Praha 4

IČO:

64948242

5. Údaje o hlavním podpůrci

V Účetním období pro Podfond nevykonávaly činnost hlavního podpůrce žádné osoby oprávněné poskytovat investiční služby.

6. Údaje o osobách, které byly depozitářem pověřeny úschovou nebo opatrováním majetku Podfondu, pokud je u těchto osob uloženo nebo těmito osobami jinak opatrováno více než 1 % hodnoty majetku Podfondu

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

7. Údaje o úplatách pracovníků a vedoucích osob vyplácených obhospodařovatelem Podfondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám

AMISTA IS jako obhospodařovatel Podfondu uvádí v předepsaném členění přehled o mzdách, úplatách a obdobných příjmech svých pracovníků a vedoucích osob ve své výroční zprávě ze dne 31. 3. 2023. Participace Podfondu na těchto úplatách je zahrnuta v úplatě investiční společnosti za poskytování služeb obhospodařování Podfondu.

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

8. Údaje o úplatách pracovníků a vedoucích osob vyplácených obhospodařovatelem Podfondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám s podstatným vlivem na rizikový profil Podfondu

AMISTA IS jako obhospodařovatel Podfondu uvádí v předepsaném členění přehled o mzdách, úplatách a obdobných příjmech svých pracovníků a vedoucích osob ve své výroční zprávě ze dne 31. 3. 2023. Participace Podfondu na těchto úplatách je zahrnuta v úplatě investiční společnosti za poskytování služeb obhospodařování Podfondu.

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

9. Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfondu

Majetek Podfondu ke Dni ocenění je tvořen akciami a ostatními podíly v Rockaway Ventures Fund Scsp SICAV-RAIF ve výši 173 924 tis. Kč (97,91 %).

Další část majetku tvoří peněžní prostředky na běžných účtech ve výši 3 721 tis. Kč (2,09 %).

10. Informace týkající se obchodů zajišťujících financování (sft – securities financing transactions) a swapů veškerých výnosů, požadované dle nařízení evropského parlamentu a rady (eu) 2015/2365, čl. 13

Podfond neměl v Účetním období žádné obchody týkající se zajišťování SFT nebo swapů.

11. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

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

12. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Prohlášení o nezohledňování kritérií pro udržitelné investování dle článku 7 a 8 nařízení EU 2020/852 (SFDR):

Fond v rámci své investiční strategie nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z důvodů vysoké finanční a personální zátěže spojené se zohledňováním nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí dle SFDR. Více informací lze najít na webových stránkách obhospodařovatele Fondu v sekci korporátní investice.

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Informace o politikách začleňování rizik **týkajících se udržitelnosti do investičního rozhodování podle článku 6 SFDR:**

Fond v rámci začleňování ESG do investičního procesu vychází především z povinností uložených podle článků 18, 30, 40 a 57 Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o

výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled (dále jen „AIFMR“).

Vzhledem k velmi širokému vymezení ESG risk Fond v rámci jejich identifikace a zohledňování rizik nastavil svou politiku takovým způsobem, že zohledňuje pouze ta ESG rizika, která mohou realisticky vést k významnému snížení hodnoty investice. V rámci tohoto vyhodnocení Fond klasifikoval oblast rizik spojených se zelenou transformací a rizika související s klimatickou změnou jako oblasti spojené s vysokým potenciálem pro vznik nových ESG rizik, která zatím nelze dostatečně konkrétně identifikovat.

V rámci řízení těchto potenciálních rizik Společnost nastavila interní procesy pro jejich sledování a průběžnou identifikaci nových rizik v daných oblastech. V rámci investičního procesu Fond ESG rizika zohledňuje v jednotlivých oblastech následujícím způsobem:

- ESG rizika jsou zohledňována v rámci nastavení investičního procesu a procesů identifikace relevantních rizik. Při nastavování investičního procesu Společnost zohledňuje především procesní ESG rizika v oblasti řízení a správy (riziko nedostatečného due diligence, nedostatečného systému řízení rizik, nedostatečného dohledu a nevhodně nastaveného odměňování pracovníků).
- Ve vztahu ke konkrétním investicím jsou vyhodnocovány konkrétní rizika udržitelnosti identifikovaná ve vztahu k dané transakci. Jako samostatné ESG riziko Fond zpravidla vyhodnocuje reputační a compliance riziko spojené s danou transakcí. Fond nepředpokládá, že by ESG rizika měla závažné dopady na návratnost finančních produktů poskytovaných Fondem.
- Podrobnou politiku upravující začleňování ESG rizik do investičního procesu lze najít na webových stránkách AMISTA IS.

V Účetním období nebyl ve Fondu zaměstnán žádný zaměstnanec.

13. Informace o pobočce nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí

Podfond nemá žádnou pobočku či jinou část obchodního závodu v zahraničí.

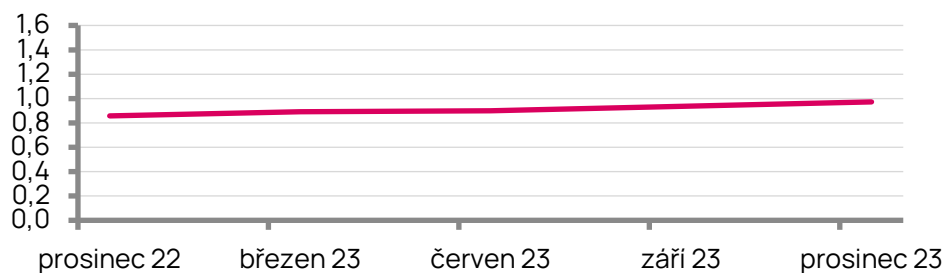
14. Fondový kapitál Podfondu a vývoj hodnoty akcie

K datu:	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Fondový kapitál třídy A (Kč):	33 360 389	28 463 529
Počet emitovaných investičních akcií třída A v Účetním období (ks)	1 111 234	33 193 779
Počet odkoupených investičních akcií třída A v Účetním období (ks)	0	0
Počet vydaných investičních akcií třída A ke konci Účetního období(ks)	34 305 013	33 193 779
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třída A (Kč)	0,9724	0,8574

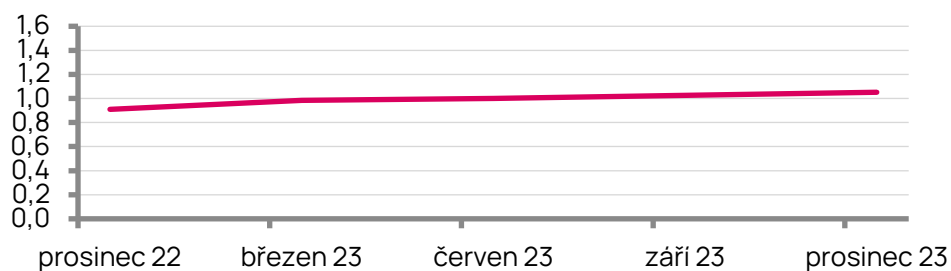
K datu:	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Fondový kapitál třídy B (Kč):	36 406 893	21 937 459
Počet emitovaných investičních akcií třída B v Účetním období (ks)	400 000	1 000 000
Počet odkoupených investičních akcií třída B v Účetním období (ks)	0	0
Počet vydaných investičních akcií třída B ke konci Účetního období(ks)	1 400 000	1 000 000
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třída B (EUR)	1,0517	0,9097

K datu:	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Fondový kapitál třídy C (Kč):	107 083 478	62 440 463
Počet emitovaných investičních akcií třída C v Účetním období (ks)	1 238 000	2 840 000
Počet odkoupených investičních akcií třída C v Účetním období (ks)	0	0
Počet vydaných investičních akcií třída C ke konci Účetního období(ks)	4 078 000	2 840 000
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třída C (EUR)	1,0620	0,9117

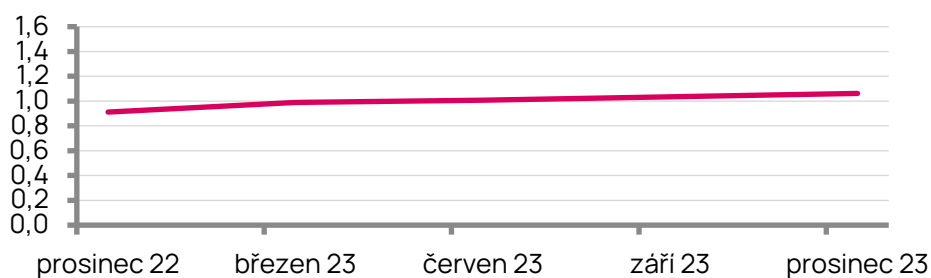
Fondový kapitál na jednu investiční akcii třídy A v CZK



Fondový kapitál na jednu investiční akcii třídy B v EUR



Fondový kapitál na jednu investiční akcii třídy C v EUR



15. Informace o podstatných změnách statutu Podfondu

Dne 1. 7. 2023 došlo ke změně statutu Podfondu. Jednalo se primárně o změnu oceňovacího období ze čtvrtletí na pololetí a také změny právní formy Lucemburského fondu z formy SCSp SICAV-RAIF na Lucemburský alternativní investiční fond (fonds d'investissement alternatif), existujícího ve formě tzv.3 „zvláštní komanditní společnosti“ (société en commandite spéciale).

16. Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Podfond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

17. Informace o skutečnostech, které nastaly po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni došlo ke změně sídla obhospodařovatele fondu.

S účinností k 11. 4. 2024 byla rozšířena licence AMISTA IS ze dne 6. 4. 2006 ČNB č.j. 41/N/69/2006/9, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006, rozhodnutí bylo nahrazeno rozhodnutím ČNB Čj.: 2024/040215/CNB/65.

18. Komentář k přílohám

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

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Účetní výkazy rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Každá z položek obsahuje informace o výši této položky za bezprostředně předcházející účetní období. 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. 2023

Účetní jednotka: Rockaway
Ventures Fund SICAV a.s.,
podfond I

Sídlo: Generála Píky
430/26, Dejvice, 160 00
Praha 6

NID: 751 63 225

Předmět podnikání: činnost
investičního fondu
kvalifikovaných investorů

Okamžik sestavení účetní
závěrky: 30. 4. 2024

Rozvaha k 31. 12. 2023

Tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2023	31. 12. 2022	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	3 721	32 235
	v tom: a) splatné na požádání		3 721	32 235
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5	173 924	82 008
	c) ostatní podíly		173 924	82 008
Aktiva celkem			177 645	114 243

Tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2023	31. 12. 2022	
PASIVA				
2	Závazky vůči nebankovním subjektům	6	0	951
	b) ostatní závazky			951
4	Ostatní pasiva	7	794	451
Cizí zdroje celkem			794	1 402
12	Kapitálové fondy	8	169 015	125 173
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulého období	9	-12 331	0
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	10	20 167	-12 332
Čistá hodnota aktiv připadající držitelům investičních akcií		8	176 851	112 841
Pasiva celkem			177 645	114 243

Podrozvahové položky k 31. 12. 2023

Tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Podrozvahová aktiva			
8	Hodnoty předané k obhospodařování	11 177 645	114 243
Podrozvahová pasiva			
10	Přijaté přísliby	12 68 983	132 994

Výkaz zisku a ztráty od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

Tis. Kč	Poznámka	Od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	Od 24. 3. 2022 do 31. 12. 2022
2	Náklady na úroky a podobné náklady	13 -461	0
5	Náklady na poplatky a provize	14 -2 421	-16
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	15 24 037	-9 281
9	Správní náklady	16 -988	-3 035
	b) ostatní správní náklady	-988	-3 035
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	20 167	-12 332
23	Daň z příjmů	17 0	0
24	Změna čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů	20 167	-12 332

Příloha účetní závěrky k 31.12.2023

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 Oceňovacího období
Fond	Rockaway Ventures Fund SICAV a.s., IČO: 14235781, se sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, 160 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 27070
Podfond	Rockaway Ventures Fund SICAV a.s., podfond I NID: 75163225
Účetní období	Období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

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 TRP	Vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, ve znění pozdějších předpisů

1. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Charakteristika a hlavní aktivity Podfondu

Rockaway Ventures Fund SICAV a.s., podfond I (dále jen „Podfond“) je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu, IČO: 142 35 781, který je fondem kvalifikovaných investorů shromažďujícím peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů, (tj. osob uvedených v § 272 odst. 1 ZISIF), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve statutech jednotlivých podfondů.

Údaje o vzniku

Podfond byl vytvořen dne 9. 3. 2022 rozhodnutím Obhospodařovatele Fondu. Podfond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 24. 3. 2022. Podfond byl založen na dobu neurčitou.

Informace o obhospodařovateli

Podfond 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 Podfondu. Obhospodařováním majetku se rozumí správa majetku a nakládání s ním, včetně investování na účet tohoto Podfondu, a řízení rizik spojených s tímto investováním.

Informace o administrátorovi

Administrátorem Podfondu je AMISTA IS.

Informace o depozitáři

Depozitářem Podfondu je společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 649 48 242 se sídlem Želetavská 1525/1, Praha 4, PSČ 140 00. Depozitářem Podfondu je osoba, která je na základě depozitářské smlouvy oprávněna mít v opatrování majetek Podfondu, zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Podfondu a evidovat a kontrolovat stav jiného majetku Podfondu.

Statut Podfondu, odměna za obhospodařování, administraci a odměna depozitáři

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

Úplata za obhospodařování majetku Podfondu je hrazena AMISTA IS z majetku Podfondu. 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 Podfondu, které nejsou vyjmenované ve statutu Podfondu, jsou zahrnuty v úplatě za obhospodařování.

Údaje o cenných papírech Podfondu

Akcie třídy A (investiční akcie):

34 305 013 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě

Akcie třídy B (investiční akcie):

1 400 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě

Akcie třídy C (investiční akcie):

4 078 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě

Předmět podnikání Podfondu

Činnost investičního Podfondu kvalifikovaných investorů podle ZISIF je vykonávána na základě rozhodnutí ČNB č. j. 2022/009835/CNB/570 ze dne 27. 1. 2022, které nabylo právní moci dne 24. 3. 2022.

Sídlo Podfondu

Generála Píky 430/26 Dejvice, Praha 6 PSČ 160 00 Česká republika

Identifikační údaje:

NID: 751 63 225

DIČ: CZ685949320

Orgány Podfondu

Představenstvo **AMISTA investiční společnost, a.s.** (od 10. 2. 2022)

IČO 274 37 558

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

Zastoupení právnické osoby **Ing. Michal Kusák**, pověřený zmocněnec (od 10. 2. 2022)

Narozen: 11. června 1973

Bytem: Marty Krásové 922/1, Čakovice, 196 00 Praha 9

Fond má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat tento investiční fond, a je obhospodařován prostřednictvím této osoby.

Představenstvo je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond navenek. Představenstvo se řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a statutem Fondu, resp. Jeho podfondů, jsou-li zřízeny. Představenstvo mj. Také svolává valnou hromadu Fondu a schvaluje změny statutu Fondu a jeho podfondů, jsou-li zřízeny. Představenstvo je voleno valnou hromadou Fondu.

Představenstvo určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Představenstvo disponuje oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí ČNB o povolení k výkonu činnosti investiční společnosti. Pověřený zmocněnec představenstva disponuje předchozím souhlasem ČNB k výkonu své funkce.

Představenstvo nezřídilo žádný poradní orgán, výbor či komisi.

Dozorčí rada

Člen dozorčí rady: **Andrea Lauren** (od 10. 2. 2022)

Narozen: 17. května. 1970

Bytem: U Gabrielky 959, Nebušice, 164 00 Praha 6

Dušan Zábrodský (od 10. 2. 2022)

Narozen: 6. prosince. 1978

Bytem: Ciolkovského 845/16, Ruzyně, 161 00 Praha 6

Jakub Havrlant (od 10. 2. 2022)

Narozen: 5. května. 1984

Bytem: Podvihovská 77, 747 69 Pustá Polom

Dozorčí rada se skládá ze tří členů, zvolených valnou hromadou.

Změny v obchodním rejstříku

Podfond jako účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu nemá právní osobnost, proto ani není zapisován do obchodního rejstříku. Informace o případných změnách v obchodním rejstříku jsou součástí Výroční zprávy Fondu.

Informace k akciím a investičnímu cíli Podfondu

Akcie Podfondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

Investičním cílem Podfondu je dosahovat zhodnocení aktiv nad úroveň výnosu úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic a držby převážně majetkových cenných papírů a kapitálových účastí. Podfond 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 2023. Běžné účetní období je od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023. Minulé účetní období bylo od 24. 3. 2022 do 31. 12. 2022.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. Důležité 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 zařazeny do majetku Podfondu.

B. Finanční aktiva a finanční závazky

▪ 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 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 zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. Reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

Pokud účetní jednotka určí, že reálná hodnota při počátečním zaúčtování 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.

▪ 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 určeno jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL):

- 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 určeno jako oceňované 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.

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

Kromě toho, při prvotním 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 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 Podfondu 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 Podfondu z důvodu pravidelného výpočtu a zveřejnění čisté hodnoty aktiv na 1 investiční akcii/podílový list.

▪ **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.

▪ **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 nepřevede 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:

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

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 nepřevéde 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.

▪ **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.

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.

▪ **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.

▪ **Znehodnocení**

U kapitálových finančních nástrojů se o znehodnocení neúčtuje.

▪ **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

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)

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

D. Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

▪ 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 účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Toto určení je na bázi jednotlivých instrumentů při prvotním zaúčtování a dané majetkové cenné papíry nesmí být „určené k obchodování“.
- majetkové cenné papíry 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.

Zisky a ztráty z majetkových cenných papírů neodvolatelně určených ve FVOCI nejsou nikdy přeúčtovány z položky „Oceňovací rozdíly“ ve vlastním kapitálu do zisku nebo ztráty (tj. Vykázány ve výkazu zisku a ztráty) a znehodnocení (impairment) není účtováno do zisku nebo ztráty (tj. Vykázáno ve výkazu zisku a ztráty). Přijaté dividendy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty, pokud jednoznačně nepředstavují vrácení části nákladů investice (pořizovací ceny). Pokud přijaté dividendy jednoznačně představují vrácení části nákladů investice (pořizovací ceny), pak jsou vykázány ve vlastním kapitálu. Kumulativní zisky a ztráty vykázané v položce „Oceňovací rozdíly“ jsou převedeny do položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v okamžiku prodeje daného cenného papíru.

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

▪ Dluhové cenné papíry

Dluhové cenné papíry vykázané v položkách rozvahy „Státní bez kupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování“ a „Dluhové cenné papíry“ zahrnují následující oceňovací kategorie:

- Dluhové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- Dluhové cenné papíry 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,

Pro dluhové cenné papíry oceňované ve FVOCI, zisky nebo ztráty jsou vykázány v položce "Oceňovací rozdíly" ve vlastním kapitálu, kromě následujícího, což je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě:

- Úrokových výnosů za pomoci efektivní úrokové míry,
- Tvorby opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL) a jejího rozpuštění nebo použití,
- Zisků a ztrát z kurzových rozdílů.

Pokud dluhový cenný papír oceněný ve FVOCI je odúčtován, pak kumulativní nerealizovaný zisk nebo ztráta do toho okamžiku vykázány v položce "Oceňovací rozdíly" ve vlastním kapitálu jsou přeúčtovány z vlastního kapitálu a vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

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

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji majetkových cenných papírů v oceňovací kategorii FVOCI účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu FIFO.

Při prodeji dluhových cenných papírů v oceňovací kategorii FVOCI nebo oceněných v naběhlé hodnotě účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu FIFO.

Prvotní zaúčtování

Při pořízení jsou státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně. Součástí pořizovací ceny jsou též přímé transakční náklady s pořízením související, které jsou Účetní jednotce při prvotním zachycení známy, zejména poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám.

Cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu Podfondu 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.

Cena cenného papíru může být také určena na základě znaleckého posudku či diskontovaného cash flow.

Tržní a měnové přecenění realizovatelných cenných papírů a ostatních podílů probíhá rozvahově skrze vlastní kapitál. Tržní přecenění dluhových cenných papírů probíhá také rozvahově skrze vlastní kapitál, měnové přecenění dluhových cenných papírů je účtováno do výsledku hospodaření. Přecenění je upraveno o odloženou daň, která také vstupuje do rozvahy skrze vlastní kapitál. Úrokový výnos z dluhových cenných papírů vstupuje do výkazu zisku a ztráty.

Tržní a měnové přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou vykázány v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.

E. Investice do majetkových účastí ve společnostech s rozhodujícím vlivem

▪ Účasti s rozhodujícím vlivem

Společnost s rozhodujícím vlivem (dále také „dceřiná společnost“) je společnost ovládaná Fondem, v níž Podfond může určovat finanční a provozní politiku s cílem získat přínosy z činnosti společnosti.

Dceřiný podnik (účasť s rozhodujícím vlivem) je účetní jednotka ovládaná jinou účetní jednotkou.

Ovládnutí 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.

Při prvotním zachycení je účast ve společnosti zachycena v pořizovací hodnotě, která zahrnuje cenu pořízení a s pořízením související náklady, a která představuje reálnou hodnotu.

Následně je účast ve společnosti vykázána v reálné hodnotě. Přecenění účastí ve společnostech včetně přepočtu cizích měn je vykázáno v pasivech Podfondu v položce „Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí“ ve výši snížené o příslušnou hodnotu odložené daně, pokud tato vzniká.

F. Odpisování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Podfond nevlastní žádný provozní majetek, který by byl účetně odepisován.

Veškerý majetek je pořizován za účelem investice a je oceňován reálnou hodnotou.

G. Ostatní aktiva a ostatní pasiva

Ostatní aktiva a ostatní pasiva jsou vykázána v reálné hodnotě.

H. 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.

I. 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 přečtením cizoměnových aktiv a pasiv se účtují na účty nákladů a výnosů s výjimkou kurzových rozdílu 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.

J. Splatná a odložená daň

▪ 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.

▪ 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.

K. Spřízněné strany

Podfond definoval své spřízněné strany v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran následovně:

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:

- strana ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky), má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo, spolu ovládá takovouto účetní jednotku;
- strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;
- strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem;
- strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;
- strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo d);
- strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spolu ovládána 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.

L. Vydané investiční akcie Podfondu

Podfond posoudil v souladu s IAS 32 charakter nástrojů emitovaných (investiční akcie) a došel k závěru, že emitované nástroje nesplňují dodatečné podmínky uvedené v § 16A-16B, resp. 16C-16D, a nemohou být tedy klasifikovány jako kapitálový nástroj. Emitované nástroje a veškeré další položky související s oceněním podílů držitelů emitovaných investičních akcií na čistých aktivech jsou tedy vykázány v závazcích Podfondu v položce „Čistá aktiva připadající na držitele emitovaných investičních akcií“. Tyto závazky jsou oceněny hodnotou odpovídající účetní hodnotě čistých aktiv

fondu připadající na tyto investiční akcie a změna jejich hodnoty je uvedena ve výkazu zisku a ztráty v položce „Změna čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií po zdanění“. Položky „Čistá aktiva připadající na držitele emitovaných investičních akcií“ a „Změna čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií po zdanění“ byly přidány do rozvahy a výkazu zisku a ztráty nad rámec struktury předepsané v příloze č.1 vyhlášky č. 501/2002 Sb, čímž došlo k oddělení dopadu operací vztahujících se k hodnotě emitovaných investičních akcií od ostatních operací fondu a tím i lepší srozumitelnost účetní závěrky pro uživatele finančních výkazů. Případné vyplácené podíly na zisku pak nejsou dividendami v pravém slova smyslu, ale finančním nákladem souvisejícím s emitovaným cenným papírem (tj. s finančním závazkem, který se oceňuje reálnou hodnotou do výkazu zisků a ztráty).

Investiční akcie jsou vydány bez nominální hodnoty

M. 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“.

N. 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.

O. 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. Nejvýznamnější odhad se týká stanovení reálné hodnoty investic (viz bod 18).

3. Dopad změn účetních metod a oprav zásadních chyb

▪ 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 Podfondu.

▪ Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

Účetní metody používané podfondem se v období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 nezměnily.

4. Pohledávky za bankami a za družstevními záložkami

Pohledávky za bankami dle druhu:

Tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Běžné účty u bank	3 721	32 235
Celkem	3 721	32 235

Klasifikace pohledávek za bankami dle oceňovacích kategorií:

Tis. Kč	31. 12. 2023	31.12.2022
Oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	3 721	32 235
Čistá účetní hodnota	3 721	32 235

Všechny pohledávky za bankami k 31. 12. 2023 jsou oceněné v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) dle IFRS 9.

5. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle druhu

Tis. Kč	31. 12. 2023	31.12.2022
Ostatní podíly	173 924	82 008
Celkem	173 924	82 008

Položka ostatní podíly je tvořena podílem Rockaway Ventures Fund Scsp SICAV v pořizovací hodnotě 160 960 tis. Kč a jeho oceňovacím rozdílem v hodnotě 12 964 tis. Kč

Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle oceňovacích kategorií

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	173 924	82 008
Čistá účetní hodnota	173 924	82 008

Ostatní podíly k 31. 12. 2023 ve výši 173 924 tis. Kč jsou oceněné v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL), protože jsou zařazeny do obchodního modelu řízení na bázi reálné hodnoty.

6. Závazky vůči nebankovním subjektům

Tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	951
z toho: a) ostatní závazky	0	951
Celkem	0	951

7. Ostatní pasiva

Tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Závazky z obchodních vztahů	36	36
Jiné závazky – vstupní poplatky	0	19
Dohadné účty pasivní	758	396
Celkem	794	451

Dohadné účty pasivní představují dohad na nevyfakturované náklady vzniklé v souvislosti s obhospodařováním, administrací Fondu a Podfondu, dále také dohady na zpracování přiznání k DPPO a plnění dalších zákonných povinností.

8. Čistá hodnota aktiv připadající na držitele emitovaných investičních akcií

Podfond nemá základní kapitál.

Hodnota vykazována v položce „Čistá hodnota aktiv náležejících akcionářům“, jako závazek v souladu s IAS 32 se skládá k 31.12.2023 z 34 305 013 ks investičních akcií třídy A (31.12.2022: 33 193 779 ks), z 1 400 000 ks investičních akcií třídy B (31.12.2022: 1 000 000 ks) a z 4 078 000 ks investičních akcií třídy C (31.12.2022: 2 840 000ks). Základem pro stanovení ceny investiční akcie Podfondu pro účely vydávání investičních akcií Podfondu a pro účely zpětného odkupu investičních akcií Podfondu je výše čistých aktiv Podfondu. V čistých aktivech Podfondu 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 investiční akcie je vypočítána jako podíl výše čistých aktiv Podfondu (NAV) a počtu vydaných investičních akcií k danému dni. Investičních akcie jsou prodávány akcionářům na základě čtvrtletně stanovené hodnoty investiční akcie a od 1.7.2023 na základě pololetně stanovené hodnoty investiční akcie.

Vývoj vydaných investičních akcií třídy A Podfondu v ks:

v ks	Investiční akcie
Zůstatek k 31. prosinci 2021	0
Vydané během roku 2022	33 193 779
Odkoupené během roku 2022	0
Zůstatek k 31. prosinci 2022	33 193 779
Vydané během roku 2023	1 111 234
Odkoupené během roku 2023	0
Zůstatek k 31. prosinci 2023	34 305 013

Vývoj vydaných investičních akcií třídy B Podfondu:

v ks	Investiční akcie
Zůstatek k 31. prosinci 2021	0
Vydané během roku 2022	1 000 000
Odkoupené během roku 2022	0
Zůstatek k 31. prosinci 2022	1 000 000
Vydané během roku 2023	400 000
Odkoupené během roku 2023	0
Zůstatek k 31. prosinci 2023	1 400 000

Vývoj vydaných investičních akcií třídy C Podfondu:

v ks	Investiční akcie
Zůstatek k 31. prosinci 2021	0
Vydané během roku 2022	2 840 000
Odkoupené během roku 2022	0
Zůstatek k 31. prosinci 2022	2 840 000
Vydané během roku 2023	1 238 000
Odkoupené během roku 2023	0
Zůstatek k 31. prosinci 2023	4 078 000

9. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

Na účet neuhrazené ztráty z předchozích období byl na základě rozhodnutí nejvyššího orgánu účetní jednotky přeúčtována ztráta minulého účetního období ve výši -12 331 tis. Kč.

10. Zisk nebo ztráta za účetní období

Podfond za sledované účetní období dosáhl zisku ve výši 20 167 tis. Kč. Část zisku ve výši 12 331 tis. Kč bude převedena na účet neuhrazené ztráty z předchozích období a zbytek ve výši 7 836 tis. Kč bude převeden na účet nerozdělený zisk předchozích období.

11. Hodnoty předané k obhospodařování

Tis. Kč	31.12.2023	31. 12. 2022
Hodnoty předané k obhospodařování	177 645	114 243
Celkem	177 645	114 243

Podfond předal celý svůj majetek k obhospodařování společnosti AMISTA IS. Oproti předchozímu období se hodnoty předané k obhospodařování zvýšily o 63 402 tis. Kč.

12. Poskytnuté přísliby a záruky

Tis. Kč	31.12.2023	31. 12. 2022
Poskytnuté přísliby a záruky	68 983	132 994
Celkem	68 983	247 237

Poskytnuté přísliby v hodnotě 68 983 tis. Kč (2 790 tis. EUR) představují budoucí závazky spojené s podílem ve fondu Rockaway Ventures Fund Scsp SICAV.

13. Náklady na úroky a podobné náklady

Tis. Kč	Od 1.1.2023 do 31. 12. 2023	Od 23.4.2022 do 31. 12. 2022
Náklady na ostatní operace	461	0
Náklady na úroky celkem	461	0

Náklady na ostatní operace představuje úrok z vyrovnání investice ve výši 865 tis. EUR do LP Rockaway Ventures Fund Scsp SICAV.

14. Náklady na poplatky a provize

Tis. Kč	Od 1.1.2023 do 31. 12. 2023	Od 24.3.2022 do 31. 12. 2022
Bankovní poplatky	13	16
Náklady na obhospodařování	494	0
Management fee	283	0
Náklady na administraci	968	0
Náklady na účetnictví	228	0
Náklady na depozitáře	436	0
Celkem	2 421	16

Došlo k úpravě vykázání nákladů na obhospodařování, administraci, účetnictví a depozitáře oproti roku 2022, kdy zůstatky v roce 2023 byly vykázány oproti roku 2022 ve správních nákladech.

15. Zisk nebo ztráta z finančních operací

A. Zisk nebo ztráta z finančních operací dle druhu nástroje/transakce

Tis. Kč	Od 1.1.2023 do 31. 12. 2023	Od 24.3.2022 do 31. 12. 2022
Kurzové rozdíly	904	-14
Přecenění	22 232	-9 267
Výnosy z ostatních operací	901	0
Celkem	24 037	-9 281

Kurzové rozdíly se skládají převážně z kurzového zisku a ztrát včetně měnového přecenění investičních akcií. Zisk z finančních operací představuje kladnou hodnotu přecenění drženého podílu k datu 31. 12. 2023.

16. Správní náklady

Tis. Kč	Od 1.1.2023 do 31. 12. 2023	Od 24.3.2022 do 31. 12. 2022
Ostatní služby	40	89
Náklady na obhospodařování	0	373
Management fee	0	951
Náklady na administraci	0	746
Náklady na účetnictví	0	209
Náklady na depozitáře	0	326
Právní služby, notář	200	91
Daňové poradenství	363	0
Náklady na audit	385	250
Celkem	988	3 035

Podfond neměl ve sledovaném účetním období žádné zaměstnance. Portfolio manažer je zaměstnancem AMISTA IS.

17. Daň z příjmů a odložený daňový závazek

A. Splatná daň z příjmů

Tis. Kč	Od 1.1.2023 do 31. 12. 2023	Od 24.3.2022 do 31. 12. 2022
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	20 167	-12 332
Úprava výsledku hospodaření pro daňové účely	-22 232	0
Výsledek hospodaření upravený pro daňové účely	-2 065	-12 332
Položky snižující základ daně podle § 34 ZDP	0	0
Snižovaný základ daně	-2 065	-12 332
Položky odečitatelné od základu daně podle § 20 odst. 8 ZDP	0	0
Upravený základ daně po zaokrouhlení	-2 065	-12 332
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	0	0

Podfond za sledované období vykázal daňovou ztrátu ve výši -2 065 tis. Kč. Jedná se o úpravy v rámci příjmů, které nejsou předmětem daně a týká se přeceňovacího rozdílu podílu Rockaway Ventures Fund Scsp SICAV. Z tohoto důvodu nevznikla za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 povinnost na splatnou daň z příjmů.

B. Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložená daň z příjmů vychází z 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. Podfondu k 31. 12. 2023 nevznikla odložená daňová pohledávka ani závazek.

18. Transakce se spřízněnými osobami

Za sledované období Podfond neneviduje žádné transakce se spřízněnou osobou.

19. Výnosy/náklady dle geografické oblasti

Tis. Kč	Česká republika		EU	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0	461	0
Náklady na poplatky a provize	2 421	16	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	2 840	14	26 877	-9 267
Správní náklady	988	3 035	0	0

20. Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků

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

Tis. Kč	Povinně ve FVTPL	Celkem
K 31. 12. 2023		
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3 721	3 721
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	173 924	173 924
Finanční aktiva celkem	177 645	177 645
K 31. 12. 2023		
Ostatní pasiva	794	794
Čistá hodnota aktiv náležejících a držitelům investičních akcií	176 851	176 851
Finanční závazky celkem	177 645	177 645

Tis. Kč	Povinně ve FVTPL	Celkem
K 31. 12. 2022		
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	32 235	32 235
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	82 008	82 002
Finanční aktiva celkem	114 243	114 243
K 31. 12. 2022		
Závazky vůči nebankovním subjektům	951	951
Ostatní pasiva	451	451
Čistá hodnota aktiv náležejících a držitelům investičních akcií	112 841	112 841
Finanční závazky celkem	114 243	114 243

21. Finanční nástroje, vyhodnocení rizik

Podfond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny bližší podrobně popsány ve statutu Podfondu. Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Podfondu 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 rozříděna 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.

▪ 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 Podfondu. Tento vývoj závisí na změnách makroekonomické situace a je do značné míry nepředvídatelný. Význam tohoto rizika se dále zvyšuje tím, že Podfond je fondem kvalifikovaných investorů zaměřeným v souladu se svým investičním cílem, uvedeným ve statutu Podfondu, 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 Podfondu, s ohledem na uvedené zaměření na úzkou investiční oblast, nutně menší. I když ve sledovaném období nedošlo k významným dopadům expozice Podfondu vůči tržnímu riziku do jeho finanční situace je, s ohledem na uvedené, nutno zdůraznit, že historická výkonnost není zárukou a dostatečným měřítkem výkonnosti budoucí.

▪ Riziko nedostatečné likvidity

Vedle tržního rizika je Podfond vystaven také riziku nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že Podfond nebude schopen dostát svým závazkům v okamžik, kdy se stanou splatnými. Podfondu 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 Podfondu z titulu žádosti o odkup cenných papírů, pokud to statut či povaha Podfondu umožňuje.

Při řízení rizika nedostatečné likvidity vychází Podfond z nastaveného limitu pro minimální výši likvidního majetku vyplývajícího ze statutu Podfondu, kterým je definována minimální výše likvidního majetku držená po celou dobu fungování Podfondu. Současně sleduje Podfond vzájemnou vyváženost objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Podfond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvídatelné závazky. V praxi tak Podfond 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 Podfondu v důsledku nedostatečné likvidity a k poškození zájmů zainteresovaných stran. Podfond zároveň provádí v pravidelných intervalech zátěžové testování likvidity za účelem identifikace rizik, která by mohla negativně působit na schopnost Podfondu dostát svým splatným závazkům.

Zbytková doba splatnosti

k 31. 12. 2023 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 druž. záložnami	3 721	0	0	0	0	3 721
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	173 924	173 924
Celkem aktiva	3 721	0	0	0	173 924	177 645
Ostatní pasiva	794	0	0	0	0	794
Čistá hodnota aktiv připadající držitelům investičních akcií	0	0	0	0	176 851	176 851
Celkem závazky	794	0	0	0	176 851	177 645
Gap	2 927	0	0	0	-2 927	
Kumulativní gap	2 927	2 927	2 927	2 927		

▪ Úrokové riziko

S ohledem na možnost Podfondu 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 Podfond 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 Podfond udržovat pozitivní úrokový gap, tedy stav, kdy hodnota úrokově citlivých aktiv přesahuje hodnotu stejně úrokově citlivých pasiv. Při nabytí úrokového aktiva do majetku Podfondu je porovnáván úrokový výnos a citlivost na 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.

V průběhu roku 2022 došlo k vyššímu než očekávanému nárůstu inflace, vyvolanému především růstem cen energií, problémy v rámci dodavatelských řetězců a na trhu práce (tlak na zvyšování mezd). Zvýšená inflace bude mít negativní vliv na reálné výnosy z některých úročených aktiv.

Úroková citlivost majetku a dluhů

k 31. 12. 2023 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 druž. záložnami	3 721	0	0	0	0	3 721
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	173 924	173 924
Celkem aktiva	3 721	0	0	0	173 924	177 645
Ostatní pasiva	0	0	0	0	794	794
Čistá hodnota aktiv připadající držitelům investičních akcií	0	0	0	0	176 851	176 851
Celkem závazky	0	0	0	0	177 645	177 645
Gap	3 721	0	0	0	-3 721	
Kumulativní gap	3 721	3 721	3 721	3 721		

Maximální expozice podle sektorů

K 31. 12. 2023 v tis. Kč	Finanční instituce	Nefinanční organizace	Domácnosti	Způsob zajištění
Aktiva				
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	3 721	0	0	není
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	173 924	0	podíl
Pasiva				
Ostatní pasiva	0	814	0	není
Čistá hodnota aktiv připadající držitelům investičních akcií	63 470	24 349	89 011	není

▪ Měnové riziko

Aktiva Podfondu stejně jako jeho pasiva mohou být denominována v různých měnách, Podfond tak může být vystaven během své činnosti měnovému riziku prostřednictvím kurzových rozdílů. Pokud je to možné, snaží se Podfond 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 Podfond není schopen dosáhnout vyváženosti, využívá s ohledem očekávaný budoucí vývoj a aktuální tržní podmínky nástroje pro zajištění měnového rizika – měnové forwardy, swapy či jiné nástroje dle potřeby. Cílem těchto operací je omezit negativní vliv kurzových rozdílů na majetek/závazky Podfondu. Měnové riziko vzniká nejčastěji v rámci investiční činnosti Podfondu a po praktické stránce je řízeno hned při jeho vzniku,

kdy je zjišťován dopad transakce na devizovou pozici Podfondu a zároveň určen způsob, jakým bude řízeno, a to při zohlednění aktuální a očekávané budoucí devizové pozice Podfondu, předpokládaném vývoji měnového kurzu a nákladů na zajištění tohoto rizika.

Devizová pozice Podfondu

Tis. Kč	CZK	EUR	Celkem
Pohledávky za bankami	3 470	251	3 721
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	173 924	173 924
Celkem aktiva	3 470	174 175	177 645
Ostatní pasiva	794	0	794
Čistá hodnota aktiv připadající držitelům investičních akcií	33 361	143 490	176 851
Celkem pasiva	34 155	143 490	177 645
Čistá devizová pozice	-30 685	30 685	0
Změna devizové pozice při změně kurzu o 1 %	-306,85	306,85	0

▪ Riziko protistrany

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

▪ Politické riziko

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. Podfond nevlastní žádná aktiva, která by byla přímo ovlivněna válečným konfliktem, v důsledku výše uvedeného však může docházet k nárůstu provozních nákladů.

▪ Riziko udržitelnosti

Rizika týkající se udržitelnosti představují události nebo situace v environmentální či sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Přičemž je za environmentální riziko považováno riziko související s klimatickou změnou, riziko související s přechodem na cirkulární ekonomiku a riziko nezohledňování kritérií udržitelnosti. V oblasti sociálního rizika se pak jedná o riziko negativního dopadu na dodržování lidských práv a riziko korupce a úplatkářství. Za rizika řízení a správy jsou považována rizika corporate governance, rizika nedostatečného řízení rizik a rizika nerovného a neprůhledného odměňování zaměstnanců a managementu. Rizika udržitelnosti jsou řízena s přihlédnutím ke specifickým třídám aktiv v portfoliu Podfondu.

22. Reálná hodnota

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 používá 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:

- porovnání s podobnými aktivy, pro které existují pozorovatelné ceny (metoda tržního srovnání)
- substanční ocenění na bázi reálné hodnoty

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.
- 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.

Účetní jednotka považuje transfery mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty provedené v okamžiku události nebo změny okolností, které zapříčinily převod.

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;
- kalibrace a zpětné testování modelů vůči uskutečněným tržním transakcím;
- 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 měsícem.

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.

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 k 31.12.2023	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA			
Pohledávky za bankami	0	3 721	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	173 924
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Ostatní pasiva	0	794	0

Tis. Kč k 31.12.2022	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA			
Pohledávky za bankami	0	32 235	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	82 008
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0	951
Ostatní pasiva	0	451	0

- **Převody mezi úrovněmi reálné hodnoty**

V průběhu roku 2023 nedošlo k žádným přesunům mezi jednotlivými úrovněmi reálné hodnoty.

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 technicky nebo vstupů.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Tato položka je představována podílem ve společnosti Rockaway Ventures Fund, SCSp, který je oceněn na základě tímto fondem poskytnutého capital account statement, když hodnota příslušného podílu vychází z účetní hodnoty čistých aktiv dle auditovaných účetních výkazů společnosti Rockaway Ventures Fund, SCSp. Společnost Rockaway Ventures Fund, SCSp přitom ve svém účetnictví eviduje hodnotu jednotlivých investic v reálné hodnotě, když jde o venture kapitálové investice do veřejně neobchodovaných startupových společností a jejich ocenění vychází zejména z proběhlých investičních kol a metody tržního srovnání prostřednictvím aplikace multiplikátoru EV/Sales. Proto tuto položku zařazujeme v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

Ostatní pasiva

Účetní hodnota se 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 technicky nebo vstupů.

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	Reálná hodnota k 31. 12.	Metoda ocenění	Významné vstupní veličiny nepozorovatelné na trhu	Rozsah (vážený průměr) pro nepozorovatelnou vstupní veličinu	Citlivost na změnu významného nepozorovatelného vstupu
Investice do 38,75% podílu na Rockaway Ventures Fund, SCSp	2023: 173 924 tis. Kč 2022: 82 008 tis. Kč	Podíl na NAV společnosti (substanční metoda)	Hodnota investičního portfolia společnosti	2023: 16,8 mil. eur 2022: 7,6 mil. eur	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby se hodnota investičního portfolia zvýšila

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 reálnou hodnotu jednotlivých investic k 31. 12. 2023:

Druh investice	Příznivý dopad	Nepříznivý dopad
Investice do 38,75% podílu na Rockaway Ventures Fund, SCSp SICAV	Zvýšení hodnoty investičního portfolia o 10 % by vedlo k růstu hodnoty o 9,2 %	Snížení hodnoty investičního portfolia o 10 % by vedlo k poklesu hodnoty o 9,2 %

Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků pro úroveň 3

v Tis. Kč			31.12.2023
	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	Závazky vůči nebankovním subjektům	CELKEM
Zůstatek k 1.1.2023	82 008	951	82 959
Zisky a ztráty za období vykázané ve výkazu zisku a ztráty	91 934	0	91 934
Splacení	0	-951	-951
Převod do úrovně 3	0	0	0
Převod z úrovně 3	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2023	173 924	0	173 924

v Tis. Kč	31.12.2022		
	Akcíe, podílové listy a ostatní podíly	Závazky vůči nebankovním subjektům	CELKEM
Zůstatek k 1.1.2022	0	0	0
Nákupy	82 008	951	82 959
Převod do úrovně 3	0	0	0
Převod z úrovně 3	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2022	82 008	951	82 959

23. Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky

Válečné konflikty

Mezi hlavní rizika i nadále patří geopolitické napětí mezi Ruskou federací a západními státy zapříčiněné invazí vojsk Ruské Federace na Ukrajinu. Od podzimu roku 2023 nově také ozbrojený konflikt na blízkém východě.

Ostatní

V souvislosti s vyššími úrokovými sazbami stanovenými Českou národní bankou, v roce 2023 docházelo ke snižování inflace způsobené pandemií COVID 19, růstem cen energií a problémů v rámci dodavatelských řetězců v předchozích letech. Úrokové sazby na úrovni 7,00 % však měly negativní vliv na celkový hospodářský vývoj a hrubý domácí produkt České republiky. V důsledku snahy o opětovné nastartování hospodářského růstu došlo v závěru letošního roku k mírnému snížení úrokových sazeb o 25 bazických bodů.

V roce 2023 na akciovém trhu převládala spíše pozitivní nálada, kdy v horizontu jednoho roku např. americký trh reprezentovaný indexem S&P 500 vzrostl přibližně o 25 %, Evropský index Euro Stoxx 50 pak o 16 %. Přičemž většina západních trhů, včetně zemi střední Evropy se aktuálně nachází v prostředí pozvolně klesající inflace a vyšších úrokových sazeb.

24. Významné události po datu účetní závěrky

V roce 2024 je očekáváno pokračování aktuálně nastoleného trendu, tedy postupně se snižující inflace a s tím spojený pokles úrokových sazeb, přičemž v důsledku těchto dvou faktorů je předpokládáno zlepšení hospodářské situace a výkonu ekonomiky. V porovnání s ostatními zeměmi EU bude v české ekonomice docházet spíše k pomalejšímu oživování, kdy hlavními faktory jsou kombinace energetické náročnosti českého průmyslu a přetrvávajících vyšších cen energií, dále přetrvávající propad reálných mezd a s tím související slabší spotřeba domácností. Výzvou pro českou ekonomiku bude snížení byrokracie v oblasti výstavby rezidenčních nemovitostí a obecně celé infrastruktury. V příštích letech bude docházet k velkým změnám na poli energetiky, elektromobility, a rychlost patří mezi důležité proměnné této transformace. Za jedno z přetrvávajících rizik lze i nadále považovat geopolitickou situaci ve východní Evropě a snížené výpadky dodávek zemního plynu a ropy z Ruské federace apod.

V Praze dne 30. 4. 2024

Rockaway Ventures Fund SICAV a.s.,
podfond I

AMISTA investiční společnost, a.s.

Člen představenstva

Ing. Michal Kusák, Ph.D.,

Pověřený zmocněnec

Zpráva auditora

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům podfondu Rockaway Ventures Fund SICAV, a.s., podfond I:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu Rockaway Ventures Fund SICAV, a.s., podfond I („Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2023, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2023, a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2023 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosince 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 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 představenstvo Rockaway Ventures Fund SICAV, a.s. („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 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 způsobilo 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 obdržení ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpořvednost pŕedstavenstva a dozorčŕí rady Společnosti za ũčetnŕí zŕvŕrku

Pŕedstavenstvo Společnosti odpovŕdŕa za sestavenŕí ũčetnŕí zŕvŕrky podŕvŕjajŕcŕ vŕrnŕy a poctivŕy obraz v souladu s ŕeskŕymlŕy ũčetnŕími pŕedpisy, a za takovŕy vnitŕnŕnŕ kontrolnŕnŕ systŕm, kterŕy povaŕuje za nezbytnŕy pro sestavenŕí ũčetnŕí zŕvŕrky tak, aby neobsahovala vŕznamnŕe (materiŕlnŕnŕ) nesprŕvnosti zpŕsobenŕe podvodem nebo chybou.

Pŕi sestavovŕnŕ ũčetnŕí zŕvŕrky je pŕedstavenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Fond schopen nepŕetrŕitŕtŕ trvat, a pokud je to relevantnŕnŕ, popsat v pŕŕloze ũčetnŕí zŕvŕrky zŕleŕitosti tŕykajŕcŕ se jeho nepŕetrŕitŕtŕho trvŕnŕnŕ a pouŕitŕ pŕedpokladu nepŕetrŕitŕtŕho trvŕnŕnŕ pŕi sestavenŕí ũčetnŕí zŕvŕrky, s vŕjimkou pŕŕpadŕ, kdy pŕedstavenstvo plŕnuje zrušenŕnŕ Fondu nebo ukončenŕnŕ jeho ŕinnosti, resp. kdy nemŕ jinou reŕlnou moŕnost neŕ tak uŕinit.

Za dohled nad procesem ũčetnŕnŕho vŕkaznictvŕnŕ ve Fondu odpovŕdŕa dozorčŕnŕ rada Společnosti.

Odpořvednost auditora za audit ũčetnŕí zŕvŕrky

Našŕm cŕlem je zŕskat pŕimŕŕenou jistotu, ŕe ũčetnŕí zŕvŕrka jako celek neobsahuje vŕznamnou (materiŕlnŕnŕ) nesprŕvnost zpŕsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprŕvu auditora obsahujŕcŕ nŕš vŕrok. Pŕimŕŕenŕ mŕra jistoty je velkŕ mŕra jistoty, nicmŕnŕe nenŕ zŕrukou, ŕe audit provedenŕy v souladu s vŕše uvedenŕmŕ pŕedpisy ve vŕech pŕŕpadech v ũčetnŕí zŕvŕrce odhalŕ pŕŕpadnou existujŕcŕ vŕznamnou (materiŕlnŕnŕ) nesprŕvnost. Nesprŕvnosti mohou vznikat v dŕsledku podvodŕ nebo chyb a povaŕujŕ se za vŕznamnŕe (materiŕlnŕnŕ), pokud lze reŕlnŕe pŕedpoklŕdat, ŕe by jednotlivŕe nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomickŕ rozhodnutŕ, kterŕ uŕivatele ũčetnŕí zŕvŕrky na jejŕm zŕkladŕ pŕijmou.

Pŕi provŕdŕnŕ auditu v souladu s vŕše uvedenŕmŕ pŕedpisy je nŕšŕ povinnostŕ uplatŕovat bŕhem celŕho auditu odbornŕy ũsudek a zachovŕvat profesnŕnŕ skepticizmus. Dŕle je nŕšŕ povinnostŕ:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika vŕznamnŕe (materiŕlnŕnŕ) nesprŕvnosti ũčetnŕí zŕvŕrky zpŕsobenŕe podvodem nebo chybou, navrhnout a provŕst auditorskŕe postupy reagujŕcŕ na tato rizika a zŕskat dostatečnŕe a vhodnŕe dŕkaznŕnŕ informace, abychom na jejich zŕkladŕ mohli vyjŕdŕit vŕrok. Riziko, ŕe neodhalŕme vŕznamnou (materiŕlnŕnŕ) nesprŕvnost, k nŕž došlo v dŕsledku podvodu, je vŕtšŕnŕ neŕ riziko neodhalenŕnŕ vŕznamnŕe (materiŕlnŕnŕ) nesprŕvnosti zpŕsobenŕe chybou, protože součŕstŕ podvodu mohou bŕt tajnŕe dohody, falšovŕnŕ, ũmyslnŕ opomenutŕ, nepravdivŕ prohlŕšenŕ nebo obchŕzenŕ vnitŕnŕnŕ kontrol.
- Seznŕmit se s vnitŕnŕm kontrolnŕm systŕmem Fondu relevantnŕm pro audit v takovŕm rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorskŕe postupy vhodnŕe s ohledem na danŕ okolnosti, nikoli abychom mohli vyjŕdŕit nŕzor na ũinnost jejŕho vnitŕnŕho kontrolnŕho systŕmu.
- Posoudit vhodnost pouŕitŕch ũčetnŕnŕch metod, pŕimŕŕenost provedenŕch ũčetnŕnŕch odhadŕ a informace, kterŕe v tŕto souvislosti pŕedstavenstvo Společnosti uvedlo v pŕŕloze ũčetnŕí zŕvŕrky.
- Posoudit vhodnost pouŕitŕ pŕedpokladu nepŕetrŕitŕtŕho trvŕnŕnŕ pŕi sestavenŕí ũčetnŕí zŕvŕrky pŕedstavenstvem, a zda s ohledem na shromŕdŕenŕe dŕkaznŕnŕ informace existuje vŕznamnŕa (materiŕlnŕnŕ) nejistota vyplŕvajŕcŕ z udŕlostŕ nebo podmŕnek, kterŕe mohou vŕznamnŕe zpochybnit schopnost Fondu nepŕetrŕitŕtŕ trvat. Jestliŕe dojdeme k zŕvŕru, ŕe takovŕa vŕznamnŕa (materiŕlnŕnŕ) nejistota existuje, je nŕšŕ povinnostŕ upozornit v nŕšŕ zprŕvŕ na informace uvedenŕe v tŕto souvislosti v pŕŕloze ũčetnŕí zŕvŕrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečnŕe, vyjŕdŕit modifikovanŕy vŕrok. Naše zŕvŕry tŕykajŕcŕ se schopnosti Fondu nepŕetrŕitŕtŕ trvat vychŕzejŕ z dŕkaznŕnŕch informacŕ, kterŕe jsme zŕskali do data nŕšŕ zprŕvy. Nicmŕnŕe budoucŕ udŕlosti nebo podmŕnky mohou vŕst k tomu, ŕe Fond ztratŕ schopnost nepŕetrŕitŕtŕ trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, ŕlenŕnŕnŕ a obsah ũčetnŕí zŕvŕrky, vŕetnŕe pŕŕlohy, a dŕle to, zda ũčetnŕí zŕvŕrka zobrazuje podkladovŕe transakce a udŕlosti zpŕsobem, kterŕy vede k vŕrnŕmu zobrazenŕ.



**Building a better
working world**

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu Společnosti 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Lenka Bízová, statutární auditor
evidenční č. 2331

Tomáš Němec
prokurista

30. dubna 2024
Praha, Česká republika