

Výroční zpráva

2025

Rockaway Blockchain II otevřený podílový fond

za období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025



## Obsah

Obsah.....	2
Čestné prohlášení.....	4
Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí.....	5
Profil Fondu a skupiny.....	7
Účetní závěrka k 31. 12. 2025.....	13
Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2025.....	15
Zpráva auditora.....	40

**Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:**

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Sokolovská 700/113 a, 186 00 Praha 8
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	Rockaway Blockchain II otevřený podílový fond, NID: 75163497 se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00
Účetní období	Období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025


**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
Narižení	Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob ve smyslu § 291 odst. 1 a § 234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF plněných dle čl. 107 odst. 3 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013

## Čestné prohlášení

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

V Praze dne 27. 4. 2026



---

Rockaway Blockchain II otevřený podílový  
fond AMISTA investiční společnost, a.s.,  
člen představenstva  
Ing. Marta Čtvrtníčková  
pověřený zmocněnec

# Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí

Fond	Rockaway Blockchain II otevřený podílový fond, NID: 75163497 se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00
Účetní období	Období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025

## 1. Činnost Fondu a skupiny v účetním období

V Účetním období Fond pokračoval ve své činnosti na realizaci investiční strategie spočívající v investici do fondu Rockaway Blockchain Fund II, L.P. V průběhu roku 2025 Fond splatil 100 % svého celkového kapitálového závazku ve výši 5 mil. USD. Volnou likviditu Fond ukládal do produktů peněžního trhu a krátkodobých termínových vkladů.

### 1.1 Hospodaření fondu a skupiny

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

Hospodaření Fondu skončilo v Účetním období vykázaným záporným hospodářským výsledkem ve výši -45 032 tis. Kč před zdaněním.

### 1.2 Stav majetku investiční části Fondu a skupiny

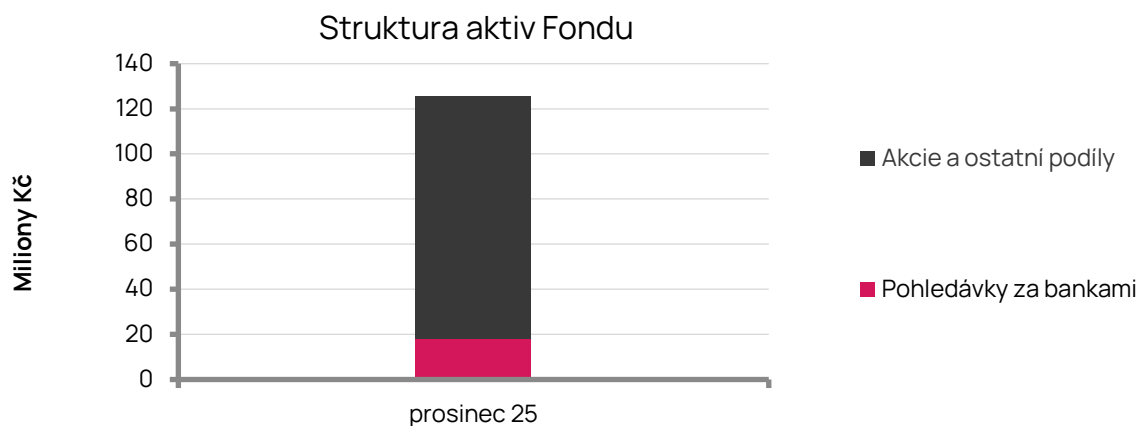
Hodnota portfolia Fondu meziročně klesla o 45,86 % tj. o 148 418 tis. Kč. Pokles aktiv byl zejména v pohledávkách za bankami, které se snížily zaplacením celého podílu ve společnosti ROCKAWAY BLOCKCHAIN FUND II, L.P ve výši 126 246 tis. Kč. Závazky Fondu poklesly o stejnou částku. Hodnota portfolia se dále snížila vlivem přecenění tohoto podílu na reálnou hodnotu o 24 411 tis. Kč a vlivem měnového přecenění poklesem kurzu USD se snížil o 15 292 tis. Kč.

Portfolio Fondu je financováno z 98,92 % čistými aktivy připadající podílníkům. Z 1,08 % je majetek Fondu kryt krátkodobými cizími zdroji (ostatními pasivy).

## AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 125 736 tis. Kč. Ta jsou tvořena z 85,55 % ostatními podíly ve výši 107 566 tis. Kč a ze 14,45 % vklady na bankovních účtech ve výši 18 170 tis. Kč.

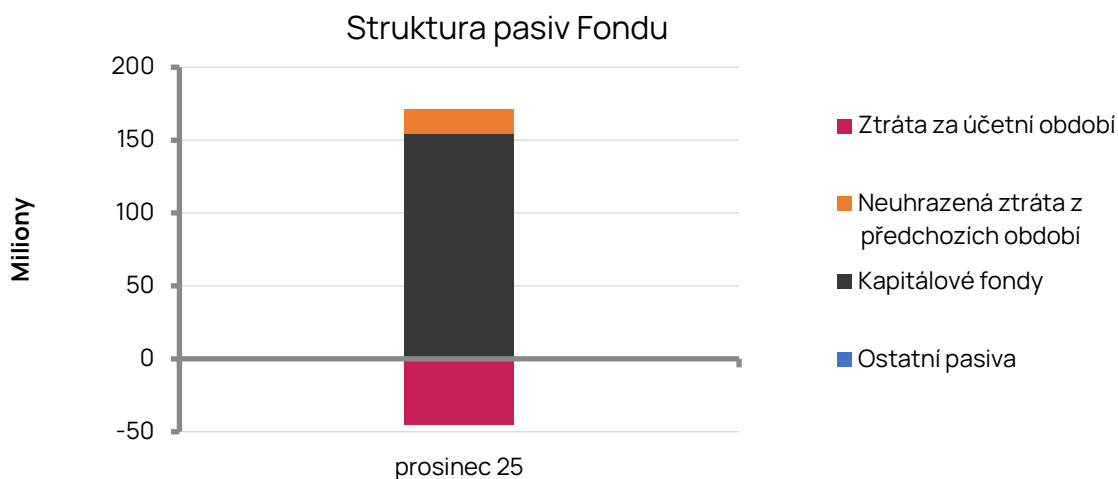
Struktura aktiv je zobrazena na níže uvedeném grafu:



## PASIVA

Celková pasiva Fondu ve výši 125 736 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem Fondu ve výši 124 374 tis. Kč a ostatními pasivy ve výši 1 362 tis. Kč. Vlastní kapitál je tvořen kapitálovými fondy ve výši 152 922 tis. Kč, nerozděleným ziskem z předchozích období ve výši 16 484 tis. Kč a ztrátou za dané účetní období ve výši - 45 032 tis. Kč.

Struktura pasiv je zobrazena na níže uvedeném grafu:



## 2. Výhled na následující období

V roce 2026 hodlá Fond nadále rozvíjet své aktivity v souladu se schváleným plánem a statutem Fondu. Vzhledem ke stabilním, avšak stále přiměřeně vysokým úrokovým sazbám bude Fond ukládat volnou likviditu do produktů peněžního trhu a krátkodobých termínových vkladů.

# Profil Fondu a skupiny

## 1. Základní údaje o Fondu

Název:

Obchodní firma: **Rockaway Blockchain II otevřený podílový fond**

Identifikační údaje:

IČO: 75163497

LEI: 315700PIBFZUBRVOE886

Sídlo:

Ulice: Sokolovská 700/113a

Obec: Praha 8

PSČ: 186 00

Vznik:

Fond byl vytvořen dne 8. 7. 2022 rozhodnutím AMISTA IS jako jeho obhospodařovatele.

Podílové listy: 155 630 562 ks kusových podílových listů na jméno v zaknihované podobě (podílové listy **třídy A**)

2 000 000 ks kusových podílových listů na jméno v zaknihované podobě (podílové listy **třídy C**)

Čistý obchodní majetek: 124 374 tis. Kč

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

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

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

- došlo ke změnám ve složení členů představenstva

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

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

#### 4. Portfolio manažer

Portfolio manažer

**Radim Vitner**

vzdělání: Masarykova obchodní akademie Rakovník

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

Portfolio manažer

**Ing. Robert Mocek**

vzdělání: VŠ dopravy a spojů, Žilina, fakulta Provozně-ekonomická

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

Portfolio manažer

**Ing. Karolína Kostecká**

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.

Portfolio manažer

**Ing. Radomíra Crkvová**

Vzdělání: Provozně ekonomická fakulta ČZU

Ing. Radomíra Crkvová před příchodem do AMISTA IS působila ve společnosti Plzeňský Prazdroj, a. s. jako Kreditní analytička, kde se věnovala svěřenému portfoliu klíčových zákazníků v oblastech kreditního monitoringu, vymáhání pohledávek, finanční analýzy, reportingu a factoringu. Po dokončení studia působila také ve společnosti Leasing České spořitelny, a.s. na oddělení Risk Managementu, které se specializovalo na poskytování analytické podpory v rámci schvalovacích procesů u spotřebitelských úvěrů.

Portfolio manažer

**Ing. Ivana Lacová**

Vzdělání: Ekonomická univerzita, Bratislava, SR

Ing. Ivana Lacová před příchodem do AMISTA IS působila ve skupině Vienna Insurance Group, na pozici Investment Officer., kde se věnovala správě investičního portfolia v hodnotě přesahující 1 mld.

Euro a v oblasti financí pracuje více jak 15 let. Ivana Lacová absolvovala postgraduální studium ve Spojených státech amerických na Wilmington University, Wilmington, Delaware.

## 5. Údaje o depozitáři Fondu

Obchodní firma: **UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.**  
(od 15. 9. 2022 do 31. 1. 2024)  
Sídlo: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 -Michle  
IČO: 649 48 242

Obchodní firma: **Československá obchodní banka, a. s.**  
(od 1. 2. 2024)  
Sídlo: Radlická 333/150, Radlice, 15000 Praha 5  
IČO: 000 013 50

## 6. Údaje o hlavním podpůrci

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

## 7. Údaje o osobách, která byly depozitářem pověřeny úschovou nebo opatrováním majetku Fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % hodnoty majetku Fondu

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

## 8. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob ve smyslu Nařízení

Pracovníci a vedoucí osoby AMISTA IS jsou odměňováni ze strany AMISTA IS v souladu se systémem vnitřních zásad pro odměňování, který je nastaven s přihlédnutím k velikosti, povaze, rozsahu a složitosti činnosti AMISTA IS a požadavkům na účinné řízení rizik obhospodařovaných investičních fondů. Systém odměňování zahrnuje i závazná opatření pro předcházení střetu zájmu. Informace nezbytné k pochopení rizikového profilu a řízení rizik jednotlivých investičních fondů jsou uvedeny v příslušné fondové dokumentaci.

Odměny pracovníků a vedoucích osob AMISTA IS jsou založeny na výplatě nárokové pevné a nenárokové pohyblivé složky, jejíž výplata závisí na plnění hospodářských výsledků AMISTA IS a plnění osobní cílů. Odměny pracovníků a vedoucích osob AMISTA IS nejsou vázány za zhodnocení kapitálu obhospodařovaných investičních fondů. Pracovníci a vedoucí osoby AMISTA IS nejsou odměňovány ze strany obhospodařovaných Fondů.

S ohledem na vysoký počet obhospodařovaných a administrovaných investičních fondů a absenci jednoznačné metodiky výpočtu nemá AMISTA IS k dispozici snadno přístupné údaje rozdělené podle jednotlivých investičních fondů ve smyslu čl. 107 odst. 3 Nařízení.

Celkové náklady AMISTA IS na odměňování 59 pracovníků a vedoucích osob v účetním období dle § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF vykázané dle čl. 107 odst. 1 písm. a) Nařízení odpovídají celkové částce 70 713 tis. Kč, z čehož pevná složka odpovídá částce 58 835 tis. Kč, pohyblivá složka odpovídá částce 11 878 tis. Kč a odměna za zhodnocení kapitálu fondu odpovídá částce 0 Kč. Celkové náklady AMISTA IS na odměňování 19 pracovníků a vedoucích osob v účetním období dle § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF,

jejichž činnost má vliv na rizikový profil obhospodařovaných fondů (viz část I odst. 1 písm. b) přílohy č. 1 k vyhlášce č. 244/2013 Sb.) odpovídají celkové částce 34 733 tis. Kč.

## 9. Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu

Majetek Fondu ke Dni ocenění je tvořen z 85,55 % nakoupenými ostatními podily v Rockaway Blockchain Fund II, L.P. v reálné hodnotě ve výši 107 566 tis. Kč a ze 14,45 % pohledávkami za bankami ve výši 18 170 tis. Kč.

## 10. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

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

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

Prohlášení o udržitelnosti dle nařízení EU 2019/2088 (SFDR):

### Prohlášení o nezohledňování kritérií pro udržitelné investování dle článku 7 nařízení EU 2020/852

Investiční společnost zatím u tohoto fondu aktivně nesleduje cíle udržitelnosti v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení společností dle Nařízení o udržitelnosti, a tudíž nevyhodnocuje rizika týkající se udržitelnosti začleňovaná do jejich investičních rozhodnutí a zároveň neposuzuje výsledky pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost obhospodařovaného fondu a jeho investic. 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

- Rizikem týkajícím se udržitelnosti je událost nebo situace v environmentální nebo 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
- Vzhledem k obchodnímu modelu Společnosti a různorodosti možných rizik týkajících se udržitelnosti postupuje Společnost v rámci jejich identifikace v souladu se zásadou proporcionality a zohledňuje pouze ta rizika, která mohou mít v krátkodobém či střednědobém horizontu významný nepříznivý dopad na hodnotu aktiv v portfoliích obhospodařovaných fondů a Společnost. V rámci jednotlivých oblastí udržitelnosti

Společnost identifikovala především následující typy souvisejících rizik:

- Environmentální rizika – riziko související s klimatickou změnou, riziko související s přechodem na cirkulární ekonomiku, riziko nezohledňování kritérií udržitelnosti;
- Sociální rizika – riziko negativního dopadu na dodržování lidských práv, riziko korupce a úplatkářství;
- Rizika řízení a správy – riziko corporate governance, riziko nedostatečného řízení rizik, riziko nerovného a neprůhledného odměňování zaměstnanců a managementu;
- 3) Kromě výše uvedených obecných rizik týkajících se udržitelnosti Společnost zohledňuje specifická rizika související s udržitelností vztahující se ke specifickým třídám aktiv v portfoliích jednotlivých Společností obhospodařovaných fondů. Informace o takto zohledňovaných specifických rizicích souvisejících s udržitelností jsou vždy uvedeny ve

statutu daného fondu.

- 4) Jednotlivá rizika udržitelnosti jsou na základě interní metodiky zohledňována při nastavování investičních limitů u jednotlivých fondů a jejich investičních strategií a obchodních plánů a v rámci řízení rizika investičního procesu a následného monitoringu jednotlivých investic.

## 12. Informace o obchodech Zajišťujících financování (SFT)

Žádné takové obchody během Účetního období neproběhly.

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

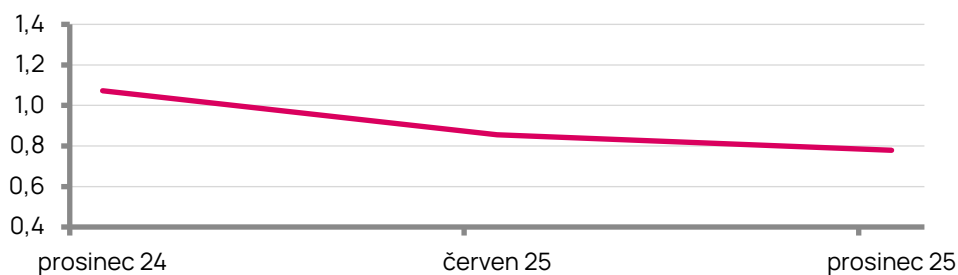
Podílový fond nemá právní osobnost, proto Fond nemá ani žádnou pobočku či jinou část obchodního závodu v zahraničí.

## 14. Fondový kapitál Fondu a vývoj hodnoty podílového listu

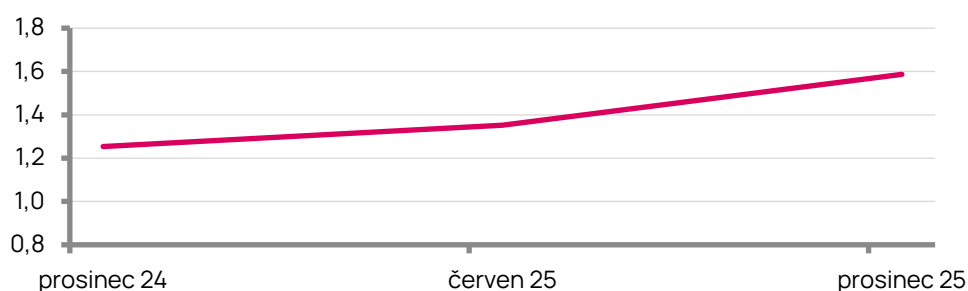
K datu:	31.12.2025	31.12.2024
Fondový kapitál třídy A (Kč):	121 199 646	166 898 321
Počet emitovaných podílových listů třídy A v Účetním období (ks)	0	155 630 562
Počet odkoupených podílových listů třídy A v Účetním období (ks)	0	0
Počet vydaných podílových listů třídy A ke konci Účetního období(ks)	155 630 562	155 630 562
Fondový kapitál na 1 podílový list třídy A (Kč)	0,7787	1,0724

K datu:	31.12.2025	31.12.2024
Fondový kapitál třídy C (Kč):	3 173 774	2 507 227
Počet emitovaných podílových listů třídy C v Účetním období (ks)	0	2 000 000
Počet odkoupených podílových listů třídy C v Účetním období (ks)	0	0
Počet vydaných podílových listů třídy C ke konci Účetního období(ks)	2 000 000	2 000 000
Fondový kapitál na 1 podílový list třídy C (Kč)	1,5868	1,2536

Fondový kapitál na jednu investiční akcii třídy A v CZK



Fondový kapitál na jednu investiční akcii třídy C v CZK



## **15. Informace o podstatných změnách statutu Fondu**

Dne 21. 8. 2025 došlo ke změně statutu Fondu.

## **16. Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů**

Fond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

## **17. Informace o skutečnostech, které nastaly po rozvahovém dni**

Dne 13. 3. 2026 došlo ke změně statutu Fondu.

## **18. Střet zájmů**

Obhospodařovatel Fondu uplatňuje za účelem řízení střetu zájmů v rámci Fondu systém opatření zaměřený na identifikaci, vyhodnocení, předcházení a řízení střetu zájmů. Tento systém funguje na základě jasné hierarchie, která zahrnuje předcházení, řízení a následné oznámení střetu zájmů. V případě transakcí se spřízněnými osobami Obhospodařovatel vždy postupuje v souladu s některou z přípustných metod – střet zájmů je detailně popsán ve statutu Fondu, je zajištěn souhlas všech investorů, nebo je transakce realizována za tržních podmínek na základě nezávislého posudku.

## **19. Komentář k přílohám**

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

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

Další informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky. Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky, nenastaly žádné další významné skutečnosti. Příložená účetní závěrka nebyla dosud schválena k tomu příslušným orgánem podle zvláštních právních předpisů.

# Účetní závěrka k 31. 12. 2025

Účetní závěrka k 31. 12. 2025  
 Účetní jednotka:  
 Rockaway Blockchain II  
 otevřený podílový fond  
 Sídlo: Sokolovská 700/113a,  
 186 00 Praha 8  
 Předmět podnikání: činnost  
 investičního fondu  
 kvalifikovaných investorů  
 Okamžik sestavení účetní  
 závěrky: 27. 4. 2026

## Rozvaha k 31. 12. 2025

Tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2025	31. 12. 2024	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	18 170	153 181
	v tom: a) splatné na požádání		775	3 178
	b) ostatní pohledávky		17 395	150 003
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5	107 566	120 973
	v tom: c) Ostatní podíly		107 566	120 973
<b>Aktiva celkem</b>			<b>125 736</b>	<b>274 154</b>

Tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2025	31. 12. 2024	
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	6	1 362	104 749
<b>Cizí zdroje celkem</b>			<b>1 362</b>	<b>104 749</b>
12	Kapitálové fondy	7	152 922	152 922
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	8	16 484	-27
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	9	-45 032	16 510
Vlastní kapitál celkem		7	124 374	169 405
<b>Pasiva celkem</b>			<b>125 736</b>	<b>274 154</b>

## Podrozvahové položky k 31. 12. 2025

Tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2025	31. 12. 2024	
1	Poskytnuté přísliby a záruky	10	0	30 296
8	Hodnoty předané k obhospodařování	11	125 736	274 154

## Výkaz zisku a ztráty od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025

Tis. Kč	Poznámka	Od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025	Od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	
2	Náklady na úroky a podobné náklady	12	0	-1
5	Náklady na poplatky a provize	13	-16	-11
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	14	-43 053	23 263
9	Správní náklady	15	-5 197	-3 507
	b) ostatní správní náklady		-5 197	-3 507
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-48 266	19 744
23	Daň z příjmů	16	3 234	-3 234
24	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>		<b>-45 032</b>	<b>16 510</b>

**Přehled o změnách čistých aktiv náležející podilníkům 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025**

Tis. Kč	Kapitálové fondy	Neuhrazená ztráta/zisk	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2024	0	-10	-17	-27
Neuhrazená ztráta z předchozích období	0	-17	17	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	16 510	16 510
Emise podílových listů	152 922	0	0	152 922
Zůstatek k 31. 12. 2024	152 922	-27	16 510	169 405
Zůstatek k 1. 1. 2025	152 922	-27	16 510	169 405
Nerozdělený zisk z předchozích období	0	16 510	-16 510	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	-45 032	-45 032
Emise podílových listů	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2025	152 922	16 484	-45 032	124 374

## Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2025

Pro účely účetní závěrky mají níže uvedené pojmy následující význam:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	Rockaway Blockchain II otevřený podílový fond, NID: 75163497 se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00
Účetní období	Období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025

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

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

# 1. Východiska pro přípravu účetní závěrky

## Charakteristika a hlavní aktivity Fondu

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve formě otevřeného podílového fondu, jehož účelem je shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů (osob uvedených v § 272 Zákona), které jsou následně investovány především do aktiv nemovité povahy, tj. je investičním fondem splňujícím výjimku uvedenou v ust. § 93 odst. 4 písm. a) nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů.

## Údaje o vzniku

Fond byl vytvořen dne 8. 7. 2022 rozhodnutím AMISTA IS jako jeho obhospodařovatele, která zároveň vypracovala jeho statut.

K datu 19. 7. 2022 byl Fond zapsán do seznamu podílových fondů vedených ČNB dle § 597 písm. b) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Rozhodnutí bylo vydáno dne 20. 7. 2022.

## Informace o obhospodařovateli

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

## Informace o administrátorovi

Administrátorem Fondu je AMISTA IS.

## Informace o depozitáři

Depozitářem Fondu je společnost Československá obchodní banka, a. s., IČO: 000 0 1350 se sídlem Radlická 333/150, Radlice, 15000 Praha 5. Depozitářem Fondu je osoba, která je na základě depozitářské smlouvy oprávněna mít v opatrování majetek Fondu, zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu a evidovat a kontrolovat stav jiného majetku Fondu.

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

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

Úplata za obhospodařování majetku Fondu je hrazena AMISTA IS z majetku Fondu. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu ke každému obchodnímu dni. Ve fondovém kapitálu se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty apod.

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

## Údaje o cenných papírech Fondu

Podílové listy	155 630 562 kusů podílových listů třídy A
	2 000 000 kusů podílových listů třídy C
Forma	zaknihovaný cenný papír na jméno

## Předmět podnikání Fondu

Činnost investičního Fondu kvalifikovaných investorů podle Zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, vykonávána na základě rozhodnutí České národní banky ze dne 19. července 2022.

## Sídlo Fondu

Sokolovská 700/113a

Praha 8

PSČ 18600

Česká republika

## Identifikační údaje:

NID: 751 63 497

DIČ: CZ686 036 000

## Změny v obchodním rejstříku

Fond není zapsán v obchodním rejstříku.

## Informace k podílovým listům a investičnímu cíli Fondu

Podílové listy Fondu mohou být pořízovány pouze kvalifikovanými investory.

Investiční politikou Fondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím investování především do aktiv mající formu věci nemovitých, akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na nemovitostních a obchodních společnostech, movitých věcí a jejich souborů a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. Investiční cíle a způsob investování, zásady hospodaření s majetkem a další principy činnosti Fondu se řídí statutem Fondu.

## Východiska pro přípravu účetní závěrky

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., 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 2025. Běžné účetní období je od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025. Minulé účetní období je od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024.

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 Fondu.

### 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 určené 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 určené 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 prodeji nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak cíle stanovené účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv jsou dosahovány a jak peněžní toky jsou realizovány.

Účetní jednotka vyhodnotila, že má pouze jeden obchodní model, který obsahuje všechna aktiva včetně pohledávek za bankami a podílů v nekótovaných společnostech. Finanční aktiva jsou řízena a vyhodnocována na základě reálných hodnot. Obhospodařovatel Fondu provádí rozhodnutí na základě reálné hodnoty aktiv a tato aktiva řídí s cílem tuto reálnou hodnotu realizovat. Dále sleduje primárně vývoj reálných hodnot aktiv a závazků Fondu z důvodu pravidelného výpočtu a zveřejnění čisté hodnoty aktiv na 1 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 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 užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky 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 (i) přijaté úhrady (včetně jakéhokoli nabytého aktiva sníženého o hodnotu jakéhokoli nově přijatého závazku) a (ii) nakumulovaného zisku nebo ztrátě, kterou byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Od 1. 1. 2021 jakýkoliv kumulovaný zisk nebo ztráta zaúčtovaná ve vlastním kapitálu v souvislosti s majetkovými cennými papíry, které jsou určeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), není při odúčtování zaúčtován ve výkazu zisku a ztráty.

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

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

##### **Finanční závazky**

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

## 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

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

## 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 záložkami a Pohledávky za nebankovními subjekty**

Položky rozvahy Pohledávky za bankami a družstevními záložkami 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. Akcie, podílové listy a ostatní podíly**

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

- a) cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu Fondu jsou oceňovány reálnou hodnotou.

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

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

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

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

## E. Finanční deriváty a zajišťování

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

Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí, které vycházejí pouze z dostupných tržních údajů. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující ke Dni ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Fondu tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

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

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

## F. Ostatní aktiva a ostatní pasiva

Ostatní aktiva a ostatní pasiva jsou vykázána v reálné hodnotě.

## G. Výnosové a nákladové úroky

Úrokové výnosy a úrokové náklady z aktiv a závazků určených k obchodování a z ostatních finančních aktiv a finančních závazků oceněných ve FVTPL jsou vykázány společně se změnami v reálné hodnotě daných finančních aktiv a finančních závazků v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ ve výkazu zisku a ztráty.

## H. Přepočet cizí měny

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

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

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

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

## I. Splatná a odložená daň

### 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.

## J. Spřízněné strany

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

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:

a) strana

- i) ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky);
- ii) má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo
- iii) spoluovládá takovouto účetní jednotku;

b) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;

c) strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem;

d) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;

e) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo d);

f) strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spoluovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivec patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednotlivec.

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

## K. Vydané podílové listy Fondu

Podílové listy klasifikované jako kapitálový nástroj v rámci vlastního kapitálu

Vydané podílové listy byly k rozvahovému datu podrobeny analýze dle IAS 32. Vydané podílové listy splňují definici finančního závazku dle IAS 32.11, tedy jedná se o finanční nástroj s prodejní opcí, kdy vlastník/držitel takového nástroje má právo jej vrátit zpět emitentovi. Tyto podílové listy splňují veškeré podmínky uvedené v IAS 32.16A-16B pro klasifikaci jako kapitálový nástroj, viz statut Fondu:

- držitelé PL mají právo na podíl na likvidačním zůstatku při zániku Fondu (IAS 32.16A, bod a);
- ve Fondu je emitována pouze jedna třída PL, znamená to tedy, že žádná třída není upřednostněna před jinou třídou PL a není potřeba tuto třídu převést na jiný nástroj předtím, než je zařazena do třídy nástrojů, která je podřízena všem ostatním třídám nástrojů (IAS 32.16A, body b a c);
- celkové očekávané peněžní toky přiřaditelné nástroji vycházejí do velké míry ze zisku nebo ztráty, změny ve vykázaných čistých aktivech nebo změn v reálné hodnotě vykázaných nebo nevykázaných čistých aktiv účetní jednotky, viz statut Fondu (IAS 32.16A bod d);
- s podílovými listy nejsou spojeny žádné další finanční nástroje nebo smlouvy, které mají celkové peněžní toky založené podstatně na zisku nebo ztrátě, změně zaúčtovaných čistých aktiv nebo změně reálné hodnoty zaúčtovaných a nezaúčtovaných čistých aktiv nebo vliv na podstatné omezení nebo fixaci zbytkového výnosu držitelů nástroje s prodejní opcí (IAS 32.16B).

## Kapitálové fondy

Vydané podílové listy jsou vydány bez nominální hodnoty.

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

### L. Výnosy z dividend

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

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

### M. Náklady na poplatky a provize, správní náklady

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

### N. Použití odhadů

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

## 3. Dopad změn účetních metod a oprav zásadních chyb

### A. Opravy chyb minulých účetních období

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

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

V daném účetním období žádné opravy neproběhly.

### B. Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

Účetní metody používané Fondem se v období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 nezměnily.

## 4. Pohledávky za bankami a za družstevními záložnami

### A. Pohledávky za bankami dle druhu

Tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Běžné účty u bank	775	3 178
Termínované vklady	17 395	150 003
Celkem	<b>18 170</b>	<b>153 181</b>

### B. Klasifikace pohledávek za bankami dle oceňovacích kategorií

Tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	18 170	153 181
Čistá účetní hodnota	<b>18 170</b>	<b>153 181</b>

Všechny pohledávky za bankami k 31. 12. 2025 jsou oceněné v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) dle IFRS 9.

## 5. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

### A. Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle druhu

Tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Ostatní podíly	107 566	120 973
<b>Celkem</b>	<b>107 566</b>	<b>120 973</b>

Položka ostatní podíly je tvořena podílem Rockaway Blockchain Fund II, L.P. v pořizovací hodnotě 110 417 tis. Kč, jeho oceňovacím rozdílem v hodnotě -2 852 tis. Kč.

### B. Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle oceňovacích kategorií

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	107 566	120 973
Čistá účetní hodnota	<b>107 566</b>	<b>120 973</b>

Ostatní podíly k 31. 12. 2025 ve výši 107 566 tis. Kč jsou oceněné v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL), protože jsou zařazeny do obchodního modelu řízení na bázi reálné hodnoty.

## 6. Ostatní pasiva

Tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Závazek z nákupu ostatního podílu	0	99 414
Dohadné účty pasivní	1 362	1 352
Jiné závazky – vstupní poplatky	0	749
Odložená daňový závazek	0	3 234
<b>Celkem</b>	<b>1 362</b>	<b>104 749</b>

## 7. Čistá hodnota aktiv náležející podílníkům

Podílové listy jsou klasifikované jako finanční závazek, který splňuje výjimky dle IAS 32.16 A-B a je vykazován v rámci vlastního kapitálu jako kapitálový nástroj. Fond nemá základní kapitál. Kapitálové fondy jsou tvořeny k 31. 12. 2025 ze 157 630 562 ks (2024: 157 630 562 ks) vydaných podílových listů. Podílové listy jsou vydány jako zaknihované cenné papíry na jméno.

Základem pro stanovení ceny podílového listu Fondu pro účely vydávání podílových listů Fondu a pro účely zpětného odkupu podílových listů Fondu je výše fondového kapitálu Fondu. Ve fondovém kapitálu se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty. Cena podílových listů je vypočítána jako podíl fondového kapitálu a počtu vydaných podílových listů k danému dni. Podílové listy jsou prodávány podílníkům na základě půlročně stanovované hodnoty podílového listu.

Hodnota podílového listu třídy A k 31. 12. 2025 je 0,7787 Kč (k 31. 12. 2024 je 1,0724 Kč).

Hodnota podílového listu třídy C k 31. 12. 2025 je 1,5868 Kč (k 31. 12. 2024 je 1,2536 Kč).

Vývoj vydaných podílových listů v ks:

Ks	Podílové listy	
	Třída A	Třída C
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Vydané během roku 2024	155 630 562	2 000 000
Odkoupené během roku 2024	0	0
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2024</b>	<b>155 630 562</b>	<b>2 000 000</b>
Vydané během roku 2025	0	0
Odkoupené během roku 2025	0	0
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2025</b>	<b>155 630 562</b>	<b>2 000 000</b>

## 8. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

Na účet neuhrazené ztráty z předchozích období byla na základě rozhodnutí valné hromady přeúčtován zisk minulého účetního období ve výši 27 tis. Kč a na účet nerozdělený zisk minulého účetního období ve výši 16 484 tis. Kč.

## 9. Zisk nebo ztráta za účetní období

Fond za sledované účetní období dosáhl ztráty ve výši -45 032 tis. Kč. Ztráta bude pravděpodobně převedena částečně ve výši 16 484 tis. Kč na účet nerozdělený zisk z předchozích období a zbytek ve výši 28 549 tis. Kč na účet neuhrazená ztráta předchozích období.

## 10. Poskytnuté přísliby a záruky

Tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Poskytnuté přísliby a záruky	0	30 296
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>30 296</b>

Jedná se o kapitálovou investici ve výši 5 000 000 USD do fondu Rockaway Blockchain Fund II, L.P. a částka v minulém období ve výši 30 296 tis. Kč (1 250 tis. USD) představovala závazek k naplnění části commitmentu dle Subscription Agreement, který byl v běžném účetním období splacen.

## 11. Hodnoty předané k obhospodařování

Tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Hodnoty předané k obhospodařování	125 736	274 154
<b>Celkem</b>	<b>125 736</b>	<b>274 154</b>

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování společnosti AMISTA IS. Oproti předchozímu období se hodnoty předané k obhospodařování snížily o 148 418 tis. Kč.

## 12. Náklady na úroky a podobné náklady

Tis. Kč	Od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025	Od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024
Náklady na ostatní úroky	0	-1

Náklady na úroky a podobné náklady ze 100 % plynou z ČR.

### 13. Náklady na poplatky a provize

Tis. Kč	Od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025	Od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024
Bankovní poplatky	-16	-11
<b>Celkem</b>	<b>-16</b>	<b>-11</b>

Výnosy a náklady na poplatky a provize ze 100 % plynou z ČR.

### 14. Zisk nebo ztráta z finančních operací

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

tis. Kč	Od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025	Od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024
Zisk/ztráta z operací s aktivy oceň. reálnou hodnotou ve FVTPL		
Kurzové rozdíly	-19 892	647
Přecenění	-24 411	21 559
Výnosy z ostatních úroků – termínované vklady	1 250	1 057
<b>Celkem</b>	<b>-43 053</b>	<b>23 263</b>

Ztráta z finančních operací představuje především zápornou hodnotu přecenění drženého podílu k 31. 12. 2025.

### 15. Správní náklady

Tis. Kč	Od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025	Od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024
Náklady na administraci a obhospodařování	-2 207	-1 314
Náklady na distribuci	-1 026	-360
Účetní poradenství	-348	-319
Náklady na depozitáře	-726	-629
Právní služby, notář	0	-64
Daňové poradenství	-130	-55
Audit	-675	-669
Ostatní služby	-85	-96
<b>Celkem</b>	<b>-5 197</b>	<b>-3 507</b>

Ostatní služby představují převážně náklady na testy vhodnosti, na bankovní confirmace a náklady na nominee režim.

Fond neměl v roce 2025 žádné zaměstnance.

## 16. Daň z příjmů a odložený daňový závazek/pohledávka

### A. Splatná daň z příjmů

Tis. Kč	Od 1. 1. 2025	Od 1. 1. 2024
	do 31. 12. 2025	do 31. 12. 2024
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-48 266	19 744
Úprava výsledku hospodaření pro daňové účely	24 411	-21 559
Výsledek hospodaření upravený pro daňové účely	-23 855	-1 815
Položky snižující základ daně podle § 34 ZDP	0	0
Snižený základ daně	-23 855	-1 815
Položky odečitatelné od základu daně podle § 20 odst. 8 ZDP	0	0
Upravený základ daně po zaokrouhlení	-23 855	-1 815
Daň vypočtená při použití sazby 15 %	0	0

Fond za sledované období vykázal daňovou ztrátu ve výši -23 855 tis. Kč. Z tohoto důvodu nevznikla za období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 povinnost na splatnou daň z příjmů.

Fondu k 31. 12. 2024 vznikl odložený daňový závazek ve výši 3 234 tis. Kč z oceňovacího rozdílu z přecenění podílu Rockaway Blockchain Fund II, L.P. na reálnou hodnotu, který byl v průběhu účetního období odúčtován.

### 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. Fondu k 31. 12. 2025 nevznikl odložený daňový závazek z oceňovacího rozdílu z přecenění podílu Rockaway Blockchain Fund II, L.P. na reálnou hodnotu. Ale Fondu k 31. 12. 2025 vznikla odložená daňová pohledávka, o které se z opatrnostního důvodu neúčtuje.

## 17. Výnosy/náklady dle oblastí

Dle geografické oblasti:

Tis. Kč	Česká republika		EU	
	2025	2024	2025	2024
Náklady na úroky a podobné náklady	0	-1	0	0
Náklady na poplatky a provize	-16	-11	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	1 250	1 704	-44 302	21 559
Správní náklady	-5 197	-3 507	0	0

## 18. Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků

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

Tis. Kč	Povinně ve FVTPL	FVOCI majetkové nástroje	Celkem
K 31.12.2025			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	18 170	0	18 170
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	107 566	0	107 566
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>125 736</b>	<b>0</b>	<b>125 736</b>
K 31.12.2025			
Ostatní pasiva	1 362	0	1 362
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>1 362</b>	<b>0</b>	<b>1 362</b>

Tis. Kč	Povinně ve FVTPL	FVOCI majetkové nástroje	Celkem
K 31.12.2024			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	153 181	0	153 181
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	120 973	0	120 973
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>274 154</b>	<b>0</b>	<b>274 154</b>
K 31.12.2024			
Ostatní pasiva	104 749	0	104 749
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>104 749</b>	<b>0</b>	<b>104 749</b>

## 19. Finanční nástroje, vyhodnocení rizik

Fond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny blíže podrobně popsány ve statutu Fondu. Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Fondu je strategie řízení těchto rizik vykonávaná prostřednictvím oddělení řízení rizik nezávisle na řízení portfolia. Prostřednictvím této strategie obhospodařovatel vyhodnocuje, měří, omezuje a reportuje jednotlivá rizika. V rámci strategie řízení rizik jsou sledovaná rizika roztržena tak, aby bylo zabezpečeno, že jsou sledována a vhodně ošetřena rizika zejména 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 Fondu. Tento vývoj závisí na změnách makroekonomické situace a je do značné míry nepředvídatelný. Význam tohoto rizika se dále zvyšuje tím, že Fond je fondem kvalifikovaných investorů zaměřeným v souladu se svým investičním cílem, uvedeným ve statutu Fondu, na specifickou oblast investic, a tedy dochází i k zvýšení rizika koncentrace. Za této situace mohou selhat tradiční modely moderního řízení tržního rizika portfolia směřující k maximalizaci výnosu při minimalizaci rizika. Tyto modely předpokládají minimalizaci rizika zejména diverzifikací portfolia, jejíž míra je však v portfoliu Fondu, s ohledem na uvedené zaměření na úzkou investiční oblast, nutně menší. I když ve sledovaném období nedošlo k významným dopadům expozice Fondu vůči tržnímu riziku do jeho finanční situace je, s ohledem na uvedené, nutno zdůraznit, že historická výkonnost není zárukou a dostatečným měřítkem výkonnosti budoucí.

## Riziko nedostatečné likvidity

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

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

### Zbytková doba splatnosti

k 31. 12. 2025 Tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik .	Celke m
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	18 170	0	0	0	0	18 170
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	107 566	0	107 566
Celkem aktiva	18 170	0	0	c	0	125 736
Ostatní pasiva	1 362	0	0	0	0	1 362
Čistá hodnota aktiv náležejících a držitelům investičních akcií	0	0	0	0	124 374	124 374
Celkem závazky	1 362	0	0	0	124 374	125 736
Gap	16 808	0	0	107 566	-124 374	0
Kumulativní gap	16 808	16 808	16 808	124 374	0	0

k 31. 12. 2024 Tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik .	Celke m
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	153 181	0	0	0	0	153 181
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	120 973	0	120 973
Celkem aktiva	153 181	0	0	120 973	0	274 154
Ostatní pasiva	104 749	0	0	0	0	104 749
Čistá hodnota aktiv náležejících a držitelům investičních akcií	0	0	0	0	169 405	169 405

Celkem závazky	104 749	0	0	0	169 405	274 154
Gap	48 432	0	0	120 973	-169 405	0
Kumulativní gap	48 432	48 432	48 432	169 405	0	0

### Úrokové riziko

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

Při řízení úrokového rizika se snaží Fond udržovat pozitivní úrokový gap, tedy stav, kdy hodnota úrokově citlivých aktiv přesahuje hodnotu stejně úrokově citlivých pasiv. Při nabytí úrokového aktiva do majetku Fondu je porovnáván úrokový výnos a citlivost 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 závěru roku 2024 byla dvoutýdenní úroková repo sazba 4,00 %, přičemž v průběhu první poloviny roku 2025 došlo ke snížení této úrokové sazby o 50 bazických bodů a její výše tak poklesla na úroveň 3,50 %. K poslednímu snížení úrokové 2T repo sazby došlo v květnu 2025. Pokles úrokových sazeb může vést ke snížení výnosů z některých úročených aktiv.

### Úroková citlivost majetku a dluhů

k 31. 12. 2025 Tis. Kč	Do 3 més.	Od 3 més. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	18 170	0	0	0	0	18 170
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	107 566	107 566
Celkem aktiva	18 170	0	0	c	107 566	125 736
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 362	1 362
Čistá hodnota aktiv náležejících a držitelům investičních akcií	0	0	0	0	124 374	124 374
Celkem závazky	0	0	0	0	125 736	125 736
Gap	18 170	0	0	0	-18 170	
Kumulativní gap	18 170	18 170	18 170	18 170	0	

k 31. 12. 2024 Tis. Kč	Do 3 més.	Od 3 més. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik	Celke m
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	153 181	0	0	0	0	153 181
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	120 973	120 973
Celkem aktiva	153 181	0	0	0	120 973	274 154
Ostatní pasiva	0	0	0	0	104 749	104 749
Čistá hodnota aktiv náležejících a držitelům investičních akcií	0	0	0	0	169 405	169 405
Celkem závazky	0	0	0	0	274 154	274 154
Gap	153 181	0	0	0	-153 181	
Kumulativní gap	153 181	153 181	153 181	153 181	0	

### Maximální expozice podle sektorů

K 31. 12. 2025 Tis. Kč	Finanční instituce	Nefinanční organizace	Domácnosti	Způsob zajištění
<b>Aktiva</b>				
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	18 170	0	0	není
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	107 566	0	podíl
<b>Pasiva</b>				
Ostatní pasiva	0	1 362	0	není
Čistá hodnota aktiv připadající držitelům podílových listů	0	0	124 374	není

K 31. 12. 2024 Tis. Kč	Finanční instituce	Nefinanční organizace	Domácnosti	Způsob zajištění
<b>Aktiva</b>				
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	153 181	0	0	není
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	120 973	0	podíl
<b>Pasiva</b>				
Ostatní pasiva	0	104 749	0	není
Čistá hodnota aktiv připadající držitelům podílových listů	0	0	169 405	není

### Měnové riziko

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

a očekávané budoucí devizové pozice Fondu, předpokládaném vývoji měnového kurzu a nákladů na zajištění tohoto rizika.

### Devizová pozice Fondu

k 31.12.2025	CZK	USD	Celkem
Tis. Kč			
Pohledávky za bankami	14 836	3 334	18 170
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	107 566	107 566
Celkem	14 836	110 900	125 736
Ostatní pasiva	1 362	0	1 362
Čistá hodnota aktiv připadající držitelům podílových listů	124 374	0	124 374
Celkem	125 736	0	125 736
Čistá devizová pozice	-110 900	110 900	0
Změna devizové pozice při změně kurzu o 1 %	-1 109,00	1 109,00	0

k 31.12.2024	CZK	USD	Celkem
Tis. Kč			
Pohledávky za bankami	19 424	133 756	153 181
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	120 973	120 973
Celkem	19 424	254 729	274 154
Ostatní pasiva	104 749	0	104 749
Čistá hodnota aktiv připadající držitelům podílových listů	169 405	0	169 405
Celkem	274 154	0	274 154
Čistá devizová pozice	-254 730	254 730	0
Změna devizové pozice při změně kurzu o 1 %	-2 547,30	2 547,30	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 Fondem, kdy jsou prověřovány možné negativní dopady na Fond vyplývající z vypořádání jeho transakcí.

### Politické riziko

Politické a geopolitické riziko je spojeno zejména s pokračujícím válečným konfliktem na Ukrajině a přetrvávajícím napětím na Blízkém východě. Významným faktorem nejistoty je rovněž vývoj hospodářské a obchodní politiky Spojených států amerických, který může ovlivňovat volatilitu finančních trhů, obchodní podmínky, měnové kurzy a ceny energií. Dopady těchto faktorů se mohou projevit zejména prostřednictvím tržních podmínek a tím ovlivnit hodnotu aktiv Fondu.

### 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. Za environmentální riziko je 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 Fondu a investiční strategie Fondu.

## 20. 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.

### 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.

### Procesy a kontroly

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

- ověření pozorovatelných vstupů a cen;

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

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

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

### Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

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

Tis. Kč	31. 12. 2025		
	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
<b>AKTIVA</b>			
Pohledávky za bankami	0	18 170	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	107 566
<b>ZÁVAZKY</b>			
Ostatní pasiva	0	1 362	0

Tis. Kč	31. 12. 2024		
	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
<b>AKTIVA</b>			
Pohledávky za bankami	0	153 181	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	120 973
<b>ZÁVAZKY</b>			
Ostatní pasiva	0	104 749	0

### Převody mezi úrovněmi reálné hodnoty

V průběhu roku 2025 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.

### Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Tato položka je představována podílem ve společnosti Rockaway Blockchain Fund II, L.P., který je oceněn na základě příslušného podílu na hodnotě čistých aktiv této společnosti, tj. substanční metodou ocenění. Čistá hodnota aktiv společnosti Rockaway Blockchain Fund II, L.P. přitom byla stanovena na základě přecenění jednotlivých položek aktiv a závazků této společnosti na reálnou hodnotu.

### Ostatní pasiva

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti daných závazků blíží jejich reálné hodnotě. Tyto nástroje jsou proto v hierarchii reálných hodnot zařazeny do úrovně 2.

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací techniky 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/ závazku	Reálná hodnota k 31. 12.	Metoda ocenění	Významné vstupní veličiny nepozorovatelné na trhu	Rozsah pro nepozorovatelnou vstupní veličinu	Citlivost na změnu významného nepozorovatelného vstupu
Investice do podílu Rockaway Blockchain Fund II, L.P.	2025: 107 566 tis. Kč 2024: 120 973 tis. Kč	Podíl na NAV společnosti (substanční metoda)	Hodnota investičního portfolia společnosti Rockaway Blockchain Fund II, L.P.	2025: 123,1 mil. USD 2024: 118,3 mil. USD	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby hodnota investičního portfolia vzrostla

## Citlivost reálné hodnoty na změny nepozorovatelných vstupů

Ačkoliv Fond věří, že odhady reálné hodnoty jsou přiměřeně přesné, použití jiných metodik a předpokladů by mohlo vést k odlišnému stanovení reálné hodnoty.

Pro ocenění pro úroveň 3 změna jednoho nebo více předpokladů na přiměřeně možné alternativní předpoklady by mohla vést k následujícím efektům na hodnotu jednotlivých investic:

Druh investice	Příznivý dopad	Nepříznivý dopad
Investice do podílu Rockaway Blockchain Fund II, L.P.	Zvýšení hodnoty investičního portfolia o 5 % by vedlo ke zvýšení hodnoty investice o 4,7 %	Snížení hodnoty investičního portfolia o 5 % by vedlo ke snížení hodnoty investice o 4,7 %

## Ssouhlasení počátečních a konečných zůstatků pro úroveň 3

v Tis. Kč		31.12.2025
	Ostatní podíly	CELKEM
Zůstatek k 1.1.2025	120 973	120 973
Capital calls	26 296	26 296
Prodeje	0	0
Převod do úrovně 3	0	0
Převod z úrovně 3	0	0
Zisky a ztráty za období vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-39 703	-39 703
Zůstatek k 31.12.2025	107 566	107 566

v Tis. Kč		31.12.2024
	Ostatní podíly	CELKEM
Zůstatek k 1.1.2024	0	0
Capital calls	120 973	120 973
Prodeje	0	0
Převod do úrovně 3	120 973	120 973
Převod z úrovně 3	0	0
Zůstatek k 31.12.2024	120 973	120 973

## 21. 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 také ozbrojený konflikt na Blízkém východě.

Významným faktorem nejistoty je rovněž politika Spojených států amerických, která může mít zásadní vliv na vývoj mezinárodních vztahů, volatilitu finančních trhů, obchodní podmínky, dodavatelské řetězce, cenový vývoj komodit a energií apod. Změny v americké administrativě, prioritách zahraniční politiky či přístupu k mezinárodním závazkům tedy představují další významné riziko.

### Ostatní

V první polovině roku 2025 i nadále docházelo k poklesu úrokových sazeb, konkrétně ve zmíněném období došlo k poklesu dvoutýdenní repo sazby o 50 bazických bodů, aktuální 2T repo sazba se tak pohybuje na úrovni 3,50 %. Průměrná roční inflace v roce 2025 činila 2,5 %, přičemž i nadále je inflační cíl České národní banky stanoven na 2 %.

Hrubý domácí produkt České republiky se nachází ve stadiu pozvolného zvyšování hospodářského růstu, kdy průměrné meziroční HDP v roce 2025 vzrostlo o 2,5 %.

Na akciovém trhu převládala pozitivní nálada, což se projevilo i růstem hlavních indexů, kdy např. americký trh reprezentovaný indexem S&P 500 vzrostl přibližně o 16 %, Evropský index Euro Stoxx 50 pak o 19 %. Většina západních trhů, včetně zemí střední Evropy, se ke konci roku 2025 nachází v prostředí postupně se stabilizující inflace, kdy mezinárodní instituce očekávají její další pokles díky slabnoucí poptávce a nižším cenám energií. Současně se prohlubuje trend uvolňování měnové politiky, přičemž Evropská centrální banka již v roce 2025 přistoupila ke snižování sazeb a indikovala probíhající deflační proces. V tomto prostředí tak trhy vstupují do období nižších úrokových sazeb

a stabilizující makroekonomiky, byť s přetrvávající nejistotou ohledně globálního růstu a obchodních podmínek.

### **Následné události**

V roce 2026 se očekává pokračování postupného ožívání české ekonomiky, avšak tempo růstu bude pravděpodobně i nadále spíše mírné a citelně diferencované mezi jednotlivými sektory. Hrubý domácí produkt by měl dále zrychlovat díky silnější domácí poptávce, stabilizaci inflace v blízkosti inflačního cíle a postupnému uvolňování měnových podmínek. Prostor pro robustnější růst však bude limitován přetrvávající nákladovostí průmyslové výroby a strukturálními bariérami v české ekonomice, zejména v oblasti investic do infrastruktury a bydlení. Podobně jako v předchozích letech bude česká ekonomika čelit výzvám spojeným s energetickou transformací. Očekává se další nárůst investic do obnovitelných zdrojů, digitalizace a posilování elektromobility, přičemž klíčovým faktorem bude schopnost státu i podniků rychle reagovat na technologické změny a regulační požadavky. Výrazným úkolem zůstává také zvýšení efektivity povolovacích procesů a snížení administrativní zátěže, které jsou nezbytné pro zrychlení rozvoje dopravní, energetické i bytové infrastruktury.

Z pohledu domácností by měly reálné mzdy po několika letech poklesů dále růst a podporovat spotřebitelskou poptávku. Navzdory tomu zůstane chování spotřebitelů opatrnější, a to kvůli doznívající nejistotě ohledně geopolitických rizik, vývoje cen energií a očekávanému růstu některých životních nákladů. Trh práce by měl zůstat napjatý, s pokračujícím nedostatkem pracovní síly v řadě odvětví a tlakem na růst mezd. V mezinárodním prostředí bude rok 2026 poznamenán zvýšenou mírou ekonomické i politické nejistoty. Zásadním faktorem bude vývoj obchodní politiky Spojených států, kde se očekává pokračování protekcionistických tendencí a případné zavádění nových celních opatření, což může mít dopad na evropské exportéry i globální dodavatelské řetězce. Nadále přetrvává riziko spojené s geopolitickými konflikty, zejména ve východní Evropě a na Blízkém východě, které mohou způsobovat kolísání cen energií a surovin.

Rok 2026 by měl být charakterizován spíše stabilizací a postupným hospodářským růstem, i když současně lze očekávat přetrvávání určitých strukturálních výzev a zvýšené geopolitické nejistoty. Další ekonomický vývoj České republiky bude pravděpodobně záviset na její schopnosti efektivně se adaptovat na nové technologické a energetické podmínky a zároveň si udržet makroekonomickou stabilitu v dynamickém a globálně turbulentním prostředí.

## **22. Významné události po datu účetní závěrky**

Žádné významné události, které by měly vliv na sestavení účetní závěrky, nenastaly.

V Praze dne 27. 4. 2026



Rockaway Blockchain II otevřený podílový  
fond AMISTA investiční společnost, a.s.,  
člen představenstva  
**Ing. Marta Čtvrtníčková**  
pověřený zmocněnec

# Zpráva auditora

# Zpráva nezávislého auditora

o ověření  
účetní závěrky

k 31. prosinci 2025

**Rockaway Blockchain II otevřený podílový fond**

Praha, duben 2026

**Údaje o auditované účetní jednotce**

Název účetní jednotky:	Rockaway Blockchain II otevřený podílový fond
Sídlo:	Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00
NID:	75163497
Statutární orgán:	statutární orgán společnosti AMISTA investiční společnost, a.s.
Předmět činnosti:	činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů
Ověřované období:	1. leden 2025 až 31. prosinec 2025
Příjemce zprávy:	podílníci fondu

**Údaje o auditorské společnosti**

Název společnosti:	CLA Audit s.r.o.
Evidenční číslo auditorské společnosti:	271
Sídlo:	Rohanské nábřeží 721/39, 186 00 Praha 8 – Karlín
Zápis proveden u:	Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem:	oddíl C, číslo vložky 84866
IČO:	631 45 871
Odpovědný auditor:	Ing. Dagmar Dušková
Evidenční číslo auditora:	1919

CLA Audit s.r.o., IČO: 63145871, DIČ: CZ63145871, se sídlem Rohanské nábřeží 721/39, Karlín, 186 00 Praha, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 84866

CLA Czech Republic je nezávislým členem mezinárodní sítě CLA Global. Pro více informací navštivte [CLAGlobal.com/disclaimer](http://CLAGlobal.com/disclaimer)

## **Zpráva nezávislého auditora pro podílníky fondu Rockaway Blockchain II otevřený podílový fond**

### **Výrok auditora**

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Rockaway Blockchain II otevřený podílový fond (dále „účetní jednotka“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2025, podrozvahové položky, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách čistých aktiv náležející podílníkům za rok končící 31. 12. 2025 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o účetní jednotce jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Rockaway Blockchain II otevřený podílový fond k 31. 12. 2025 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2025 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 účetní jednotce 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 uvedené ve výroční zprávě**

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

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

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

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

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

### **Odpovědnost statutárního orgánu společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. za účetní závěrku**

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

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. povinen posoudit, zda je účetní jednotka schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při

sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. plánuje její zrušení nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem účetní jednotky relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost účetní jednotky nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti účetní jednotky nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Účetní jednotka ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

V Praze dne 27. dubna 2026



Ing. Dagmar Dušková  
evidenční číslo auditora 1919  
CLA Audit s.r.o.

evidenční číslo auditorské společnosti 271