

Výroční zpráva

2025

Rohlik Growth SICAV a.s.

za období od 3.11.2024 do 31. 12. 2025



Obsah

Obsah.....	2
Čestné prohlášení.....	4
Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí.....	5
Profil Fondu a skupiny.....	9
Zpráva o vztazích.....	20
Účetní závěrka k 31. 12. 2025.....	25
Zpráva auditora.....	56

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	Rohlik Growth SICAV a.s., IČO: 222 17 754, se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 11000 Praha 1, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 29202
Účetní období	Období od 3. 11. 2024 do 31. 12. 2025
Investiční část Fondu	Majetek a dluhy Fondu z jeho investiční činnosti ve smyslu ust. § 164 odst. 1 ZISIF.
Neinvestiční část Fondu	Ostatní jmění Fondu nespádající do Investiční části Fondu ve smyslu ust. § 164 odst. 1 ZISIF.

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

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s.
Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
Vyhláška TRP	Vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, ve znění pozdějších předpisů
Nařízení	Údaje o mzdách, úplatcích 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 29. 4. 2026

Rohlík Growth SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.,
člen představenstva
Ing. Petr Janoušek
pověřený zmocněnec

Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí

Fond	Rohlik Growth SICAV a.s., IČO: 222 17 754, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8 obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 29202
Účetní období	Období od 3. 11. 2024 do 31. 12. 2025

1. Činnost Fondu v účetním období

Fond Rohlik Growth SICAV je specializovaným nástrojem pro kvalifikované investory, který se zaměřuje výhradně na investice do akcií společnosti Rohlik Group. Investiční strategie fondu staví na významném růstovém potenciálu online prodeje potravin v Evropě, a to zejména v Německu, které na tento model teprve přechází. Skupina Rohlik Group je už přítomna v pěti zemích střední Evropy a díky svému technologickému náskoku, provozní efektivitě a silné tržní pozici má předpoklady stát se dominantním hráčem v tomto segmentu. Úspěšnost zákaznické propozice Rohlik Group demonstruje vysoký ukazatel Net Promoter Score (na všech trzích NPS > 80) a také spolupráce Rohlik Group s Amazonem v Německu. V této zemi firma Rohlik Group se svou propozicí zcela nahradila původní nabídku Amazon Fresh.

Rok 2025 byl pro fond Rohlik Growth SICAV a.s. z hlediska jeho investiční strategie velice úspěšný. Zhodnocení investičních akcií pro externí investory IA A CZK, IA A EUR a IA Insti EUR se od založení fondu (v listopadu 2024) pohybovalo u jednotlivých těchto tříd v atraktivním rozmezí od 16,2 % do 21,5 %. Tento růst je přímo tažen výkonností jediného podkladového aktiva, a to skupiny Rohlik Group. Hodnota skupiny, stanovená externím znalcem a revidovaná administrátorem fondu, stoupla z původní vstupní valuace 1,65 mld. EUR na 2,08 mld. EUR ke konci roku 2025 (+ 26 %). Čistá hodnota aktiv (NAV) dosáhla k 31. prosinci 2025 výše 5.3 mld. Kč.

Pro samotnou skupinu Rohlik Group představoval kalendářní rok 2025 přelomové období, ve kterém plně prokázala, že její obchodní model je současně vysoce škálovatelný i udržitelně ziskový. Konsolidované tržby přesáhly hranici 1,3 mld. EUR (meziroční nárůst o 35 %), hrubý zisk stoupl na 455 mil. EUR (+ 32 %) a zákazníkům bylo doručeno rekordních 21,2 milionu objednávek.

Zásadním finančním milníkem bylo dosažení bodu zvratu v ziskovosti. V prosinci 2025 skupina na konsolidované bázi vůbec poprvé vygenerovala kladnou EBITDA (bez započtení nákladů na provozy ve fázi přípravy – nespustěné sklady). Vynikajících výsledků dosáhl domovský trh v ČR, který dlouhodobě prokazuje ziskovost. Upravená EBITDA (manažerský ukazatel zisku před úroky, zdaněním, odpisy a alokací nákladů centrály) dosáhla v České republice úctyhodných 72 mil. EUR

za kalendářní rok 2025. Významný nárůst zaznamenaly i trhy v zahraničí, kde v Německu stoupl meziročně počet objednávek o 70 % a v Rakousku dokonce o 89 %.

Skupina významně snížila náklady poslední míle díky efektivnějšímu trasování (včetně nasazení větších vozů) a přechodu na elektromobily s technologií Batswap (okamžitá výměna baterií eliminující prostoje při nabíjení). Svoji konkurenční výhodu Rohlik Group strategicky posiluje zavedením umělé inteligence a robotizace, například v Berlíně plně autonomní AI robotická ramena „Sereact“ vychystávají zboží s minimální chybovostí. V září 2025 se Rohlik Group stala strategickým partnerem globální společnosti AutoStore a implementovala ve Vídni jako první na světě robotickou expedici s roboty AutoStore, která skokově snižuje náklady. Následně, v říjnu 2025, byl spuštěn druhý sklad v Budapešti (BUD2), který je taktéž již vybaven robotickou automatickou expedicí využívající technologii AutoStore.

Svůj operační systém ARCOS, postavený na AI platformě, začíná Rohlik Group zpřístupňovat obchodníkům s potravinami po celém světě. Technologická B2B platforma Veloq, součást Rohlik Group, která nabízí proprietární digitální infrastrukturu pro potravinářský maloobchod, může odemknout hodnotu daleko za hranicemi vlastní prodejní sítě Rohlik Group.

Rohlik Group se tak dnes z retailera mění na „Deep Tech“ společnost. Díky investicím do R&D se posunuje z pozice retailového prodejce rovněž do pozice silného technologického hráče. Na veřejných trzích navíc bývají technologické platformy oceňovány na vyšších násobcích než čistě maloobchodní, kapitálově náročné firmy, což vytváří silný potenciál pro tvorbu dlouhodobé hodnoty.

1.1 Hospodaření Fondu

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

Protože Fond nevytváří podfondy, odděluje v souladu s ust. § 164 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění. Hospodaření Neinvestiční části Fondu spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ke kterému Fond vydal zakladatelské akcie. Na Neinvestiční části Fondu neprobíhá žádná činnost. K Investiční části Fondu Fond vydává investiční akcie.

Hospodaření Investiční části Fondu skončilo v Účetním období vykázanou ztrátou 19 567 tis. Kč před zdaněním. Ztráta je tvořena zejména náklady vyplývajícími z činnosti Fondu. Významným faktorem, který ovlivňoval hospodaření Investiční části Fondu v Účetním období, byl vliv nákladových poplatků souvisejících s obhospodařováním a administrací Fondu a správních nákladů.

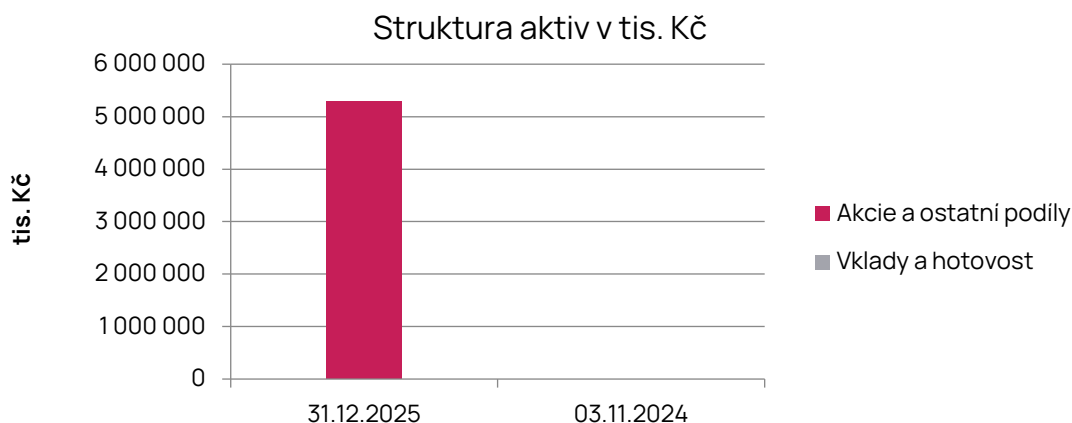
Hospodaření Neinvestiční části Fondu skončilo v Účetním období vykázaným hospodářským výsledkem ve výši 0 Kč před zdaněním.

Stav majetku investiční části Fondu

AKTIVA

Fond v investiční části vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 5 304 607 tis. Kč, která jsou tvořena:

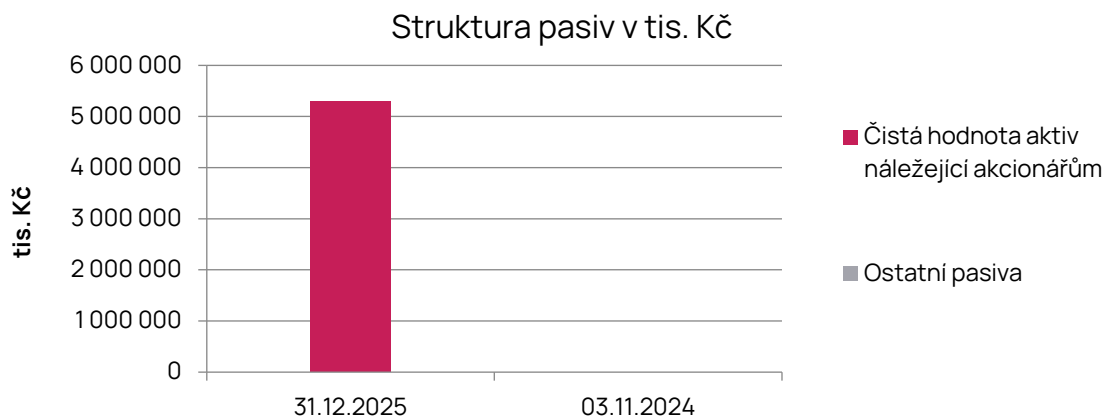
- akciemi a ostatními podíly ve výši 5 295 782 tis. Kč,
- peněžními prostředky v bankách ve výši 8 825 tis. Kč.



PASIVA

Celková pasiva investiční části Fondu jsou ve výši 5 304 607 tis. Kč jsou tvořena zejména:

- čistou hodnotou aktiv náležející držitelům investičních akcií ve výši 5 292 227 tis. Kč,
- ostatními pasivy v celkové výši 12 380 tis. Kč.



Stav majetku neinvestiční části Fondu

AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 2 000 000 Kč. Ta jsou tvořena ostatní pohledávkou za investiční částí Fondu ve výši 2 000 000 Kč.

PASIVA

Celková pasiva Fondu ke Dni ocenění ve výši 2 000 000 Kč jsou tvořena ze složeného základního kapitálu ve výši 2 000 000 Kč.

2. Výhled na následující období

Do roku 2026 vstupuje fond Rohlik Growth SICAV i podkladové aktivum s velmi silnými fundamenty. Pokud jde o události po rozvahovém dni, je pro investory i fond zásadní zprávou jednoznačné potvrzení provozního trendu z konce minulého roku. Skupině se daří navazovat na úspěch z konce loňského roku a úspěšně generovat kladnou hodnotu konsolidované EBITDA (nyní dokonce i včetně započtení nákladů na provoz ve fázi přípravy - nespuštěné sklady), které dosahovala i v celém prvním čtvrtletí, tedy v lednu, únoru i březnu 2026. Tímto skupina definitivně prokázala dlouhodobou strukturální ziskovost svého obchodního modelu.

Očekává se další transformace Rohlik Group ve stále významnější technologickou společnost prostřednictvím hlubší integrace pokročilé umělé inteligence a robotizace do běžné provozní činnosti. Fyzická infrastruktura ve stávajících i nových skladech bude posílena o další autonomní AI robotická ramena „Sereact“ a využití robotů AutoStore nově i pro expedici. V oblasti logistiky bude pokračovat přechod na elektromobily s technologií okamžité výměny baterií Batswap. Na softwarové úrovni proběhne vylepšování vlastního AI operačního systému ARCOS a k zásadnímu inovačnímu skoku ve vnitřní efektivitě přispěje využití strategického partnera pro AI, společnosti Duvo.ai. Platforma Duvo.ai funguje jako agentický AI orchestrátor, který do firem nasazuje autonomní AI agenty. Tito inteligentní AI agenti umí zcela samostatně automatizovat a komplexně propojovat rutinní procesy napříč různými podnikovými systémy (např. v administrativě, financích

či při komunikaci s dodavateli), čímž společnosti Rohlík Group radikálně snižují zátěž manuální práce a uvolňují lidské kapacity pro strategický rozvoj.

V nadcházejícím období se očekává pokračování silného růstu napříč evropskými trhy, především v klíčovém regionu DACH. Vedle dynamického růstu samotného prodeje potravin se výrazným pilířem budoucí tvorby hodnoty stává komercializace vlastních softwarových řešení. Zpřístupňování proprietární B2B platformy Veloq a AI operačního systému ARCOS dalším obchodníkům po celém světě otevírá skupině nové zdroje příjmů, které se škálují s téměř nulovými mezními náklady a umožňují skupině dosahovat valuací typických pro globální technologické platformy.

Profil Fondu a skupiny

1. Základní údaje o Fondu

Název:
Obchodní firma: **Rohlik Growth SICAV a.s.**

Identifikační údaje:
IČO: 222 17 754
DIČ: CZ22217754

Sídlo:
Ulice: Na příkopě 392/9
Obec: Praha 1 – Staré Město
PSČ: 110 00
Vznik:

Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF na dobu neurčitou zakladatelskou listinou ze dne 18. 10. 2024 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 29202 dne 3. 11. 2024. Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 25. 10. 2024.

Právní forma Fondu je akciová společnost s proměnným základním kapitálem. Fond se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejm. ZISIF a ZOK. Sídlem Fondu je Česká republika a kontaktní údaje do hlavního místa výkonu jeho činnosti jsou: AMISTA IS, Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00, tel: 226 233 110. Webové stránky Fondu jsou www.amista.cz/rohlik

Fond je investičním fondem s právní osobností, jehož statutárním orgánem je právnická osoba, společnost AMISTA IS, která je oprávněna obhospodařovat a administrovat Fond od 1. 4. 2014. Do té doby byla AMISTA IS pověřena obhospodařováním majetku Fondu dle zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování.

Zapisovaný základní kapitál:

Zapisovaný základní kapitál: 2.000.000,- Kč; splaceno 100 %

Akcie

Akcie k Neinvestiční části majetku Fondu:

10.000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(zakladatelské akcie)

Akcie k Investiční části majetku Fondu:

664 149 280 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie třídy IA A CZK)

2 311 990 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie třídy IA A EUR)

12 630 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie třídy IA AZ EUR)

59 726 528 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie třídy IA B)

59 750 758 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie třídy IA C)

15 000 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie třídy IA insti EUR)

1 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie třídy IAP)

Čistý obchodní majetek
Neinvestiční části Fondu: 2 000 000 Kč
Investiční části Fondu: 5 292 227 tis. Kč

Orgány Fondu

Představenstvo **AMISTA investiční společnost, a.s.** (od 3. 11. 2024)
IČO 274 37 558
Sídlo: Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby **Ing. Michal Kusák** (od 3. 11. 2024 do 1. 10. 2025)
Ing. Ondřej Horák (od 3. 11. 2024 do 20. 8. 2025)
Ing. Vít Vařeka (od 1. 10. 2025 do 5. 12. 2025)
Ing. Petr Janoušek (od 20. 8. 2025)
Tomáš Vinkler, BSc (od 5. 12. 2025)
Mgr. Jiří Frankič (od 5. 12. 2025)
Ing. Marta Čtvrtníčková (od 5. 12. 2025)

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

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

Představenstvo určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

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

Představenstvo nezřídilo žádný poradní orgán, výbor či komisi.

Dozorčí rada

Člen dozorčí rady: **Barbora Malinová** (od 19. 11. 2025)
Narozen: 7. 7. 1996

Vzdělání: vysokoškolské
Člen dozorčí rady: **Martin Kopecký** (od 3. 11. 2024)
Narozen: 13. 3. 1981
Vzdělání: vysokoškolské

Člen dozorčí rady: **Peter Klekner** (od 3. 11. 2024 do 19. 11. 2025)
Narozen: 28. 11. 1979
Vzdělání: vysokoškolské

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

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

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

V Účetním období došlo ke změně ve skutečnostech zapisovaných do obchodního rejstříku:

- Změna osob oprávněných jednat za člena představenstva-viz předchozí bod Orgány Fondu
- Změna osob v kontrolním orgánu – viz předchozí bod Dozorčí rada.

4. Údaje o investiční společnosti, která v účetním období obhospodařovala fond

V Účetním období obhospodařovala a administrovala Fond AMISTA IS.

AMISTA IS vykonává svou činnost investiční společnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9 ze dne 19. 9. 2006, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006, 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 jednu akcii vydávanou Fondem, zajištění vydávání a odkupování akcií a výkon dalších činností související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu (poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, poradenství v oblasti přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních podílů apod.).

Portfolio manažer

Portfolio manažer

Radim Vitner

Narozen: 1976

Vzdělání: Masarykova obchodní akademie Rakovník

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

Portfolio manažer

Ing. Robert Mocek

Narozen: 1961

Vzdělání: Vysoká škola dopravy a spojů, Žilina

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

Portfolio manažer

Ing. Karolína Kostecká

Narozena: 1991

Vzdělání: VŠE v Praze, fakulta Národohospodářská

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

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.

Portfolio manažer

Ing. Radomíra Crkvová

Narozena: 1996

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.

5. Údaje o depozitáři fondu

Obchodní firma:

ATLANTIK finanční trhy, a.s.

(od 3. 11. 2024 do 31.12.2025)

Sídlo:

Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8

IČO:

262 18 062

6. Údaje o hlavním podpůrci

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

7. Údaje o osobách, které byly depozitářem pověřeny úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u těchto osob uloženo nebo těmito osobami 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 Investiční části Fondu ke Dni ocenění je tvořen akciemi ve společnosti Rohlik Group a.s. v reálné hodnotě ve výši 5 295 781 tis. Kč a peněžními prostředky na běžných účtech ve výši 8 825 tis. Kč.

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Pořizovací cena v tis. Kč	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Základní kapitál	Vlastní kapitál
Rohlik Group a.s.	Karolinská 654/2, Karlín, 186 00 Praha 8	Online prodej a doručování potravin, správa vlastního majetku; pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	4 409 271	11,42%	11,42%	226 tis. EUR	92 282 tis. EUR

Majetek Neinvestiční části Fondu ke Dni ocenění je tvořen ostatními pohledávkami ve výši 2 000 000. Kč.

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

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

11. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

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

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

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

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

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

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

Fond v rámci začleňování ESG do investičního procesu vychází především z povinností uložených podle článků 18, 30, 40 a 57 Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. 12. 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled (dále jen „AIFMR“).

Vzhledem k velmi širokému vymezení ESG risk Fond v rámci jejich identifikace a zohledňování rizik nastavil svou politiku takovým způsobem, že zohledňuje pouze ta ESG rizika, která mohou realisticky vést k významnému snížení hodnoty investice. V rámci tohoto vyhodnocení Fond klasifikovala oblast rizik spojených se zelenou transformací a rizika

související s klimatickou změnou jako oblasti spojené s vysokým potenciálem pro vznik nových ESG rizik, která zatím nelze dostatečně konkrétně identifikovat.

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

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

V Účetním období nebyl ve Fondu zaměstnán žádný zaměstnanec.

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

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

14. Fondový kapitál fondu a vývoj hodnoty akcie

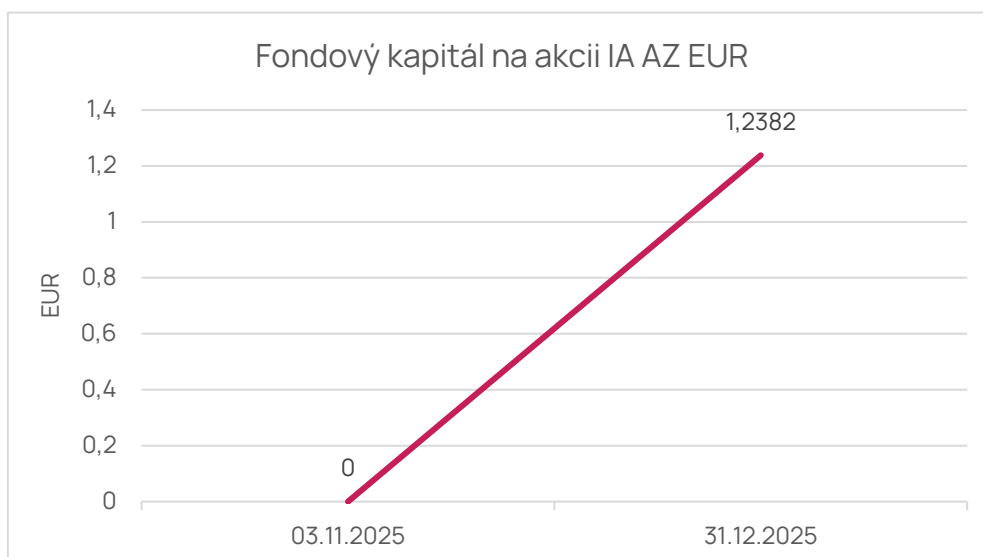
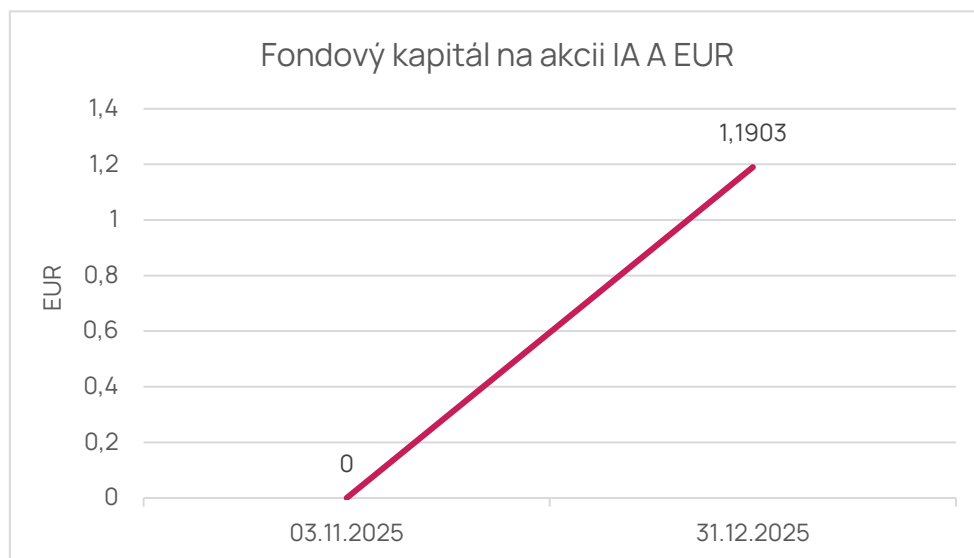
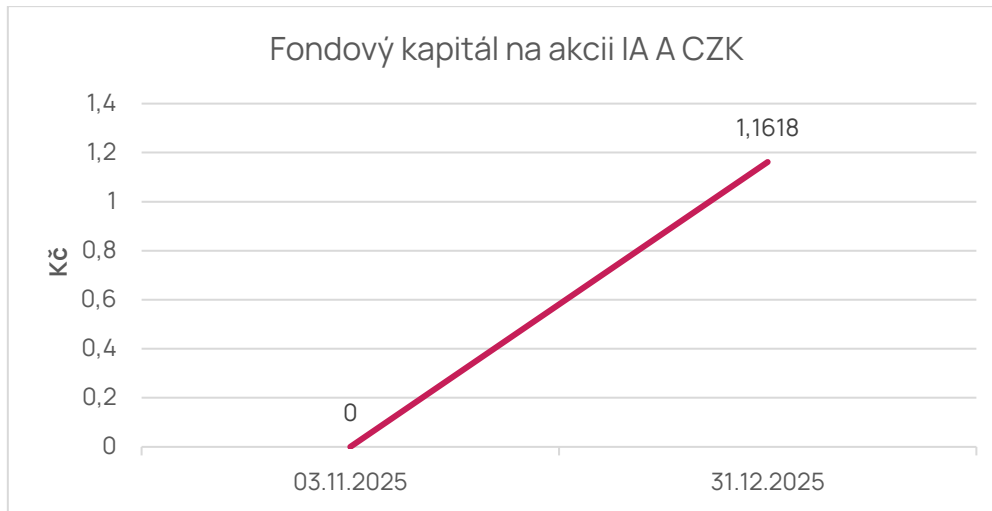
Investiční středisko

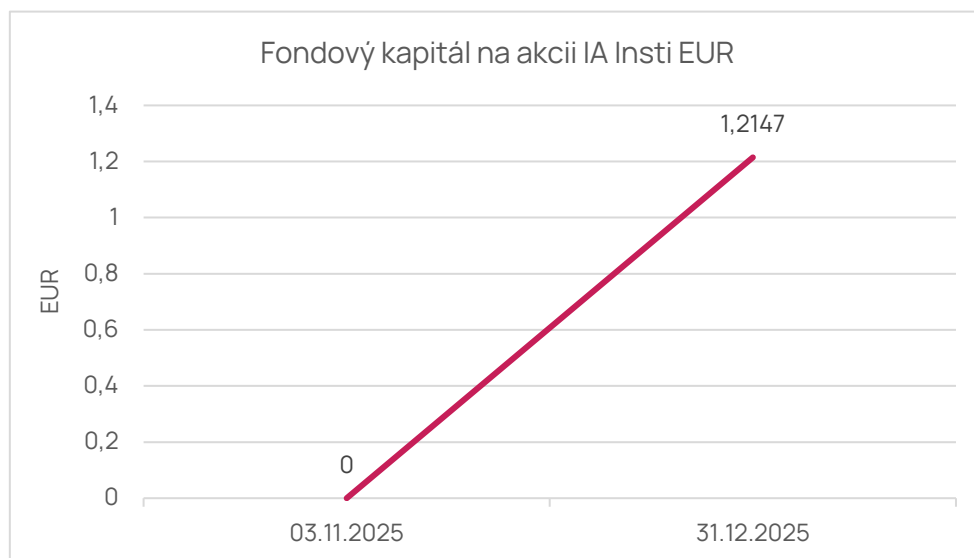
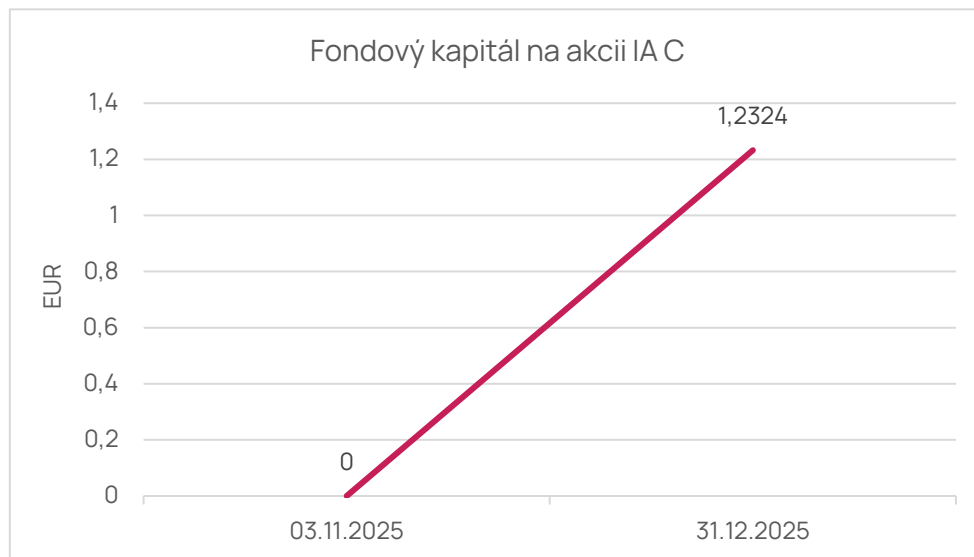
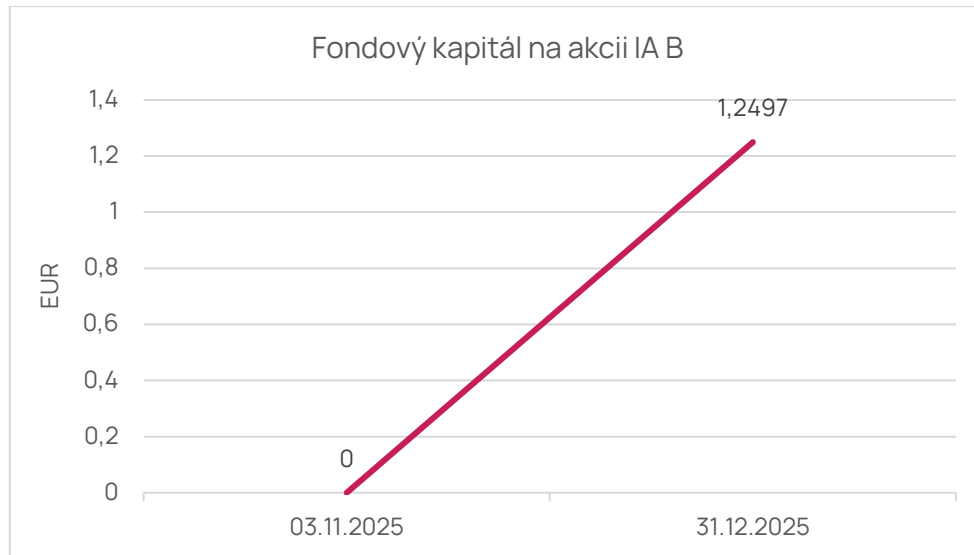
ks	Zůstatek k 3. 11. 2024	Vydané investiční akcie	Odkoupené investiční akcie	Zůstatek k 31. 12. 2025
Investiční akcie IA A CZK	-	664 149 280	-	664 149 280
Investiční akcie IA A EUR	-	2 311 990	-	2 311 990
Investiční akcie IA AZ EUR	-	12 630 000	-	12 630 000
Investiční akcie IA B	-	59 726 528	-	59 726 528
Investiční akcie IA C	-	59 750 758	-	59 750 758
Investiční akcie IA Insti EUR	-	15 000 000	-	15 000 000
Investiční akcie IAP	-	1 000	-	1 000
CELKEM	-	813 569 556	-	813 569 556

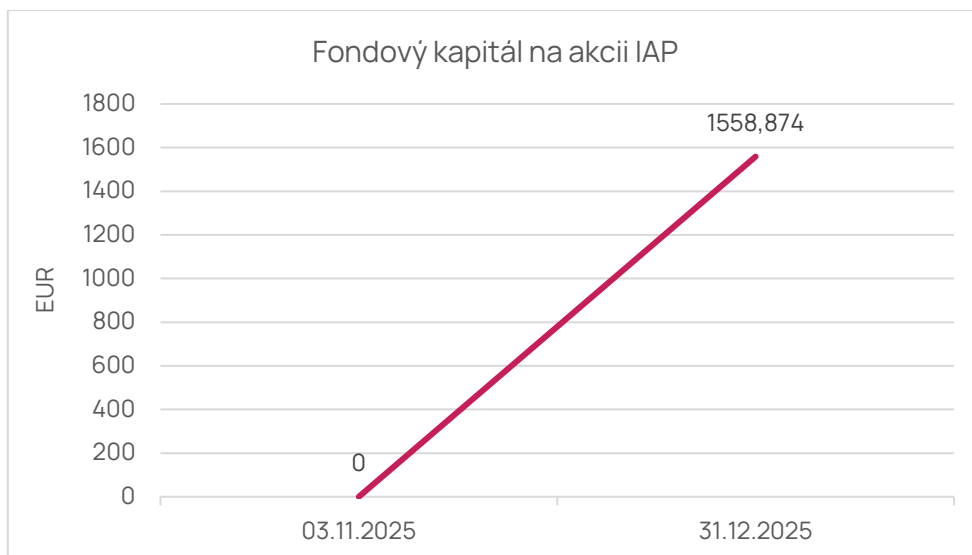
K 31.12.2025

	Fondový kapitál	Fondový kapitál v Kč	Počet vydaných investičních akcií (v ks)	Čistá hodnota aktiv na 1 akcii v Kč nebo EUR
Investiční akcie IA A CZK	771 657 049 Kč	771 657 049	664 149 280	1,1618 Kč
Investiční akcie IA A EUR	2 752 149 EUR	66 725 850	2 311 990	1,1903 EUR
Investiční akcie IA AZ EUR	15 639 582 EUR	379 181 673	12 630 000	1,2382 EUR
Investiční akcie IA B	74 640 365 EUR	1 809 655 638	59 726 528	1,2497 EUR
Investiční akcie IA C	73 640 996 EUR	1 785 425 948	59 750 758	1,2324 EUR
Investiční akcie IA Insti EUR	18 221 739 EUR	441 786 055	15 000 000	1,2147 EUR
Investiční akcie IAP	1 558 874 EUR	37 794 901	1 000	1 558,8740 EUR
CELKEM		5 292 227 114	813 569 556	

Pro stanovení čisté hodnoty aktiv na 1 akcii byl pro EUR třídy aplikován devizový kurz ČNB k 31.12.2025 ve výši 24,245 CZK/EUR







Neinvestiční středisko

v ks	Zakladatelské akcie
Zůstatek k 3. 11. 2024	10 000
Vydané zakladatelské akcie	-
Odkoupené zakladatelské akcie	-
Zůstatek k 31. 12. 2025	10 000

K 31.12.2025

	Zakladatelské akcie
Fondový kapitál (v Kč)	2 000 000
Počet vydaných investičních akcií (v ks):	10 000
Čistá hodnota aktiv na 1 akcii v Kč nebo EUR:	1,000 Kč

15. Informace o podstatných změnách statutu Fondu

V průběhu Účetního období došlo ke změnám statutu:

- dne 16. 1. 2025
- dne 12. 3. 2025
- dne 22. 12. 2025

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

Do 31. 12. 2025 byla depozitářem fondu společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 262 18 062. Ke dni 1. 1. 2026 došlo k rozdělení společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. odštěpením a následným sloučením se společností J&T BANKA, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 471 15 378, a to na základě povolení ČNB.

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, zprávu nezávislého auditora a zprávu o vztazích.

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

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

Zpráva o vztazích

Fond	Rohlik Growth SICAV a.s., IČO: 222 17 754, se Na příkopě 392/9, Staré Město, 11000 Praha 1, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 29202
Účetní období	Období od 3. 11. 2024 do 31. 12. 2025

1. Úvod

Tuto zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Propojené osoby“) za Účetní období vypracoval statutární orgán Fondu v souladu s ust. § 82 ZOK.

2. Struktura vztahů mezi propojenými osobami

Ovládaná osoba

Název:
 Obchodní firma: **Rohlik Growth SICAV a.s.**

Sídlo:
 Ulice: Na příkopě 392/9
 Obec: Praha 1 – Staré Město
 PSČ: 110 00
 IČO: 222 17 754

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 29202

(dále jen „Ovládaná osoba“ nebo „Fond“)

Ovládající osoby

Jméno: **Tomáš Čupr**
 Bydliště
 Ulice: Karfíkova 1012
 Obec: Praha 4 - Šeberov
 PSČ: 149 00
 Dat. nar.: 8. října 1982
 Obchodní podíl: 50,01 %

(dále jen „ovládající osoba“)

Výše uvedená osoba byla po celé Účetní období ovládajícími osobou, která vykonávala nepřímý rozhodující vliv na řízení společnosti Rohlik Growth SICAV a.s., a to prostřednictvím společnosti Rohlik.cz investment a.s., která v rozhodném období vlastnila 50.01 % zakladatelských akcií společnosti Rohlik Growth SICAV a.s.

Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou

Název společnosti	IČO	Sídlo
AI Health Ventures s.r.o.	238 61 096	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
Autoexpert spol. s r.o.	613 26 585	Světova 523/1, 180 00 Praha 8
Biotech Expert s.r.o.	231 41 760	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
Bizthusiasm, a.s.	033 07 611	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
Casually Holding a.s.	233 14 061	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
Casually s.r.o.	055 01 598	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
ComplifAI s.r.o.	244 06 864	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
Grocery Revolution Group, a.s.	048 81 532	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
Growth Expert s.r.o.	212 60 834	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
Chalet Barbora s.r.o.	219 87 530	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
M&P Investiční s.r.o.	041 48 592	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
Macromo s.r.o.	140 31 493	Křížkova 148/34, 186 00 Praha 8
Neovital Holding a.s.	231 01 849	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
Neovital Ventures s.r.o.	235 09 244	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
Quantum Labs Holding a.s.	234 62 752	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
QuantumSpring.ai s.r.o.	234 21 380	Karolinská 654/2, 186 00 Praha 8
Rohlik Group a.s.	099 60 678	Karolinská 654/2, 186 00 Praha 8
Rohlik skillz s.r.o.	099 90 739	Karolinská 654/2, 186 00 Praha 8
Rohlik solutions s.r.o.	198 42 571	Karolinská 654/2, 186 00 Praha 8
Rohlik.cz Finance a.s.	075 64 589	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
Rohlik.cz Finance II a.s.	034 01 421	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
Rohlik.cz Finance III s.r.o.	219 12 432	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
Rohlik.cz investment a.s.	047 11 602	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
Sea Adventures s.r.o.	139 72 863	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
Small Wonder International s.r.o.	219 30 376	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
Snow & Sunny invest s.r.o.	171 91 009	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
TCF-Cap Management s.r.o.	223 79 576	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
TCF-Cap Services s.r.o.	090 00 909	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
VELKÁ PECKA s.r.o.	030 24 130	Karolinská 654/2, 186 00 Praha 8
Big Wonder International a.s.	241 01 443	Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1
Estancias del Sol SL	B22634463	Artola Baia 20, Calle de los Cipreses, 29604 Marbella (Málaga)
KICI s.r.o.	278 91 054	Českomoravská 2408/1a, Libeň, 190 00 Praha 9
Pilulka Lab s.r.o.	287 33 347	Českomoravská 2408/1a, Libeň, 190 00 Praha 9
Pilulka Lékárny a.s.	036 15 278	Českomoravská 2408/1a, Libeň, 190 00 Praha 9

Pilulka ManCo s.r.o.	230 63 068	Českomoravská 2408/1a, Libeň, 190 00 Praha 9
Pilulka Online S.R.L.	396 23 896	Daniel Danielopolu nr. 30-32, sectorul 1, Bucharest
Pilulka.hu kft	32089770-2-41	Váci út 47, Budapest, 1134
Pilulka.sk a.s.	472 35 225	Pestovateľská 17796/3, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 04
Plus Care s.r.o.	117 67 642	Českomoravská 2408/1a, Libeň, 190 00 Praha 9
Top Farma s.r.o.	460 76 077	Pestovateľská 17796/3, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 04
Töpfer Development GmbH	HRB 18698	Heisinger Straße 6, 87463 Dietmannsried, Německo
Töpfer Group GmbH	HRB 18768	Heisinger Straße 6, 87463 Dietmannsried, Německo
Töpfer Logistics GmbH	HRB 18699	Heisinger Straße 6, 87463 Dietmannsried, Německo
Kifli.hu Shop Kft. Hungary	01-09-339560	1106 Budapest, Jászberényi út 45.
Gurkerl.at GmbH Austria	UID ATU 75674101	Gutheil-Schoder-Gasse 17, 1230 Wien
Grosser Kern GmbH Germany	HRB 256048	Tal 30 80331 München
Covrig Crocant SRL Romania	44505200	Strada Linia de Centură nr. 5, Parc Industrial Ctpark Bucharest North,C9.1F.26
Kleiner Kern GmbH Germany	HRB 285031	Tal 30 80331 München
B Fresh (Germany) GmbH Germany	HRB 227886 B	Tal 30 80331 München
Bringmeister GmbH Germany	HRB 146603 B	Tal 30 80331 München
Bringmeister Fulfillment GmbH Germany	HRB 295556	Tal 30 80331 München
Bringmeister Logistik GmbH Germany	HRB 156670 B	Tal 30 80331 München
Sezamo s.r.l Romania	RO50031526	Strada Linia de Centură nr. 5, Parc Industrial Ctpark Bucharest North,C9.1F.26

3. Úloha ovládané osoby v rámci podnikatelského seskupení

Ovládaná osoba je obchodní společností, kterou ovládající osoba založila a která svou činnost provádí v souladu a rozsahu se schváleným Statutem a v souladu s předmětem podnikání vymezeným ve Stanovách společnosti.

4. Způsob a prostředky ovládnání

Ovládající osoba užívá standardní způsoby a prostředky ovládnání, tj. ovládnání skrze majetkový podíl na ovládané osobě, čímž přímo uplatňuje rozhodující vliv na ovládanou osobu.

5. Přehled jednání učiněných v účetním období na popud nebo v zájmu ostatních propojených osob

V Účetním období nebylo učiněno žádné jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

6. Přehled vzájemných smluv mezi propojenými osobami

V Účetním období byly mezi ovládající osobou a osobou ovládanou, případně mezi osobou ovládanou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou uzavřeny následující smlouvy:

Smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou:

Smlouvy uzavřené v Účetním období

1. Smlouva o poradenství při obhospodařování investičního fondu

Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

V předešlých účetních obdobích nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou, jelikož se jedná o první účetní období.

Smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami:

Smlouvy uzavřené v Účetním období

V Účetním období nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou.

Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

V předešlých účetních obdobích nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními propojenými osobami, jelikož se jedná o první účetní období.

Z žádné ze smluv uzavřených a platných mezi Propojenými osobami, jak jsou uvedeny výše, nevznikla ovládané osobě žádná újma.

7. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma a posouzení jejího vyrovnání

S ohledem na právní vztahy mezi Ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních jednání či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých Ovládanou osobou v Účetním období v zájmu nebo na popud jednotlivých Propojených osob nevznikla Ovládané osobě žádná újma. Z tohoto důvodu nedochází ani k posouzení jejího vyrovnání.

8. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucí ze vztahů mezi propojenými osobami

Ovládaná osoba nemá žádné výhody ani nevýhody, které by vyplývaly z výše uvedených vztahů mezi Propojenými osobami. Vztahy jsou uzavřeny za stejných podmínek jako s jinými osobami, pro žádnou stranu neznamenaají neoprávněnou výhodu či nevýhodu a pro Ovládanou osobu z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

9. Prohlášení

Statutární orgán Fondu prohlašuje, že údaje uvedené v této zprávě jsou úplné, průkazné a správné.

V Praze dne 31. 3. 2026



Rohlik Growth SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.,
člen představenstva
Ing. Petr Janoušek
pověřený zmocněnec

Účetní závěrka k 31. 12. 2025

Účetní jednotka: Rohlik
Growth SICAV a.s.

Sídlo: Na příkopě 392/9,
Staré Město, 110 00 Praha 1

IČO: 222 17 754

Předmět podnikání: činnost
investičního fondu
kvalifikovaných investorů

Okamžik sestavení účetní
závěrky: 29. 4. 2026

Rozvaha k 31. 12. 2025

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2025			3. 11. 2024			
		Fond	Investiční	Neinvestiční	Fond	Investiční	Neinvestiční	
AKTIVA								
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	8 825	8 825	-	2 000	-	2 000
v tom: a) splatné na požádání			8 825	8 825	-	-	-	-
b) ostatní pohledávky			-	-	-	-	-	-
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5	5 295 782	5 295 782	-	-	-	-
11	Ostatní aktiva	6	2 000	-	2 000	-	-	-
Aktiva celkem			5 306 607	5 304 607	2 000	2 000	-	2 000

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2025			3. 11. 2024			
		Fond	Investiční	Neinvestiční	Fond	Investiční	Neinvestiční	
PASIVA								
4	Ostatní pasiva	7	12 380	12 380	-	-	-	-
Cizí zdroje celkem			12 380	12 380	-	-	-	-
8	Základní kapitál	8	2 000	-	2 000	2 000	-	2 000
Vlastní kapitál celkem			2 000	-	2 000	2 000	-	2 000
	Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií	9	5 292 227	5 292 227	-	-	-	-
Pasiva celkem			5 306 607	5 304 607	2 000	2 000	-	2 000

Podrozvahové položky k 31. 12. 2025

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2025		
		Fond	Investiční	Neinvestiční
8	Hodnoty předané k obhospodařování	5 306 607	5 304 607	2 000

Podrozvahové položky k 3. 11. 2024

tis. Kč	Poznámka	3. 11. 2024		
		Fond	Investiční	Neinvestiční
8	Hodnoty předané k obhospodařování	-	-	2 000

Výkaz zisku a ztráty od 3. 11. 2024 do 31. 12. 2025

tis. Kč	Poznámka	Za období od 3. 11. 2024 do 31.12.2025		
		Fond	Investiční	Neinvestiční
5	Náklady na poplatky a provize	- 5 970	- 5 970	-
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	339	339	-
9	Správní náklady	-13 936	-13 936	-
	z toho aa) mzdy a platy	-	-	-
	ab) sociální a zdravotní pojištění	-	-	-
	b) ostatní správní náklady	-13 936	-13 936	-
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-19 567	-19 567	-
23	Daň z příjmů	-26	-26	-
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-19 593	-19 593	-

Přehled o změnách vlastního kapitálu za období od 3. 11. 2024 do 31. 12. 2025

tis. Kč	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly	Zisk/ ztráta minulých let	Zisk/ (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 3. 11. 2024	-	-	-	-	-
Úpis základního kapitálu	2 000	-	-	-	2 000
Čistý zisk/ ztráta za účetní období	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2025	2 000	-	-	-	2 000

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	Rohlik Growth SICAV a.s., IČO: 222 17 754, se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1 obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 29202
Účetní období	Období od 3. 11. 2024 do 31. 12. 2025
Investiční část Fondu	Majetek a dluhy Fondu z jeho investiční činnosti ve smyslu ust. § 164 odst. 1 ZISIF.
Neinvestiční část Fondu	Ostatní jmění Fondu nespádající do Investiční části Fondu ve smyslu ust. § 164 odst. 1 ZISIF.

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
Zákon o daních z příjmů	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
Vyhláška TRP	Vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, ve znění pozdějších předpisů

1. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Charakteristika a hlavní aktivity Fondu

Rohlik Growth SICAV a.s., který je fondem kvalifikovaných investorů shromažďujícím peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů (tj. osob uvedených v § 272 odst. 1 ZISIF), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve statutu Fondu.

Údaje o vzniku

Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF zakladatelskou listinou ze dne 18. 10. 2024 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B vložka 29202 dne 3. 11. 2024. Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 25. 10. 2024.

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 k 31.12.2025 byla společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 262 18 062. 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 investičních akcií 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

Akcie k Neinvestiční části majetku Fondu:

10 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(zakladatelské akcie)

Akcie k Investiční části majetku Fondu:

664 149 280 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie třídy IA A CZK)

2 311 990 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie třídy IA A EUR)
12 630 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie třídy IA AZ EUR)
59 726 528 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie třídy IA B)
59 750 758 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie třídy IA C)
15 000 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie třídy IA insti EUR)
1 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie třídy IAP)

Předmět podnikání Fondu

Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF. Činnost je vykonávána na základě rozhodnutí ČNB č.j. 2024/121300/CNB/650 ze dne 29. 9. 2024.

Sídlo Fondu

Na příkopě 392/9
Staré Město, Praha 1
110 00 Česká republika

Identifikační údaje:

IČO: 222 17 754
DIČ: CZ22217754

Statutární orgány Fondu

Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněna obhospodařovat a administrovat tento investiční fond. Touto osobou je společnost AMISTA investiční společnost, a.s.

Představenstvo: **AMISTA investiční společnost, a.s.** (od 3. 11. 2024)
IČO: 274 37 558
Sídlo: Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby **Ing. Michal Kusák** (od 3. 11. 2024 do 1. 10. 2025)
Ing. Ondřej Horák (od 3. 11. 2024 do 20. 8. 2025)
Ing. Vit Vařeka (od 1. 10. 2025 do 5. 12. 2025)
Ing. Petr Janoušek (od 20. 8. 2025)
Tomáš Vinkler, BSc (od 5. 12. 2025)
Mgr. Jiří Frankič (od 5. 12. 2025)
Ing. Marta Čtvrtníčková (od 5. 12. 2025)

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

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

Představenstvo určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

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

Představenstvo nezřídilo žádný poradní orgán, výbor či komisi.

Dozorčí rada

Člen dozorčí rady:	Martin Kopecký	(od 3. 11. 2024)
	Narozen: 13. 3. 1981	
	Vzdělání: vysokoškolské	
Člen dozorčí rady:	Barbora Malinová	(od 19. 11. 2025)
	Narozen: 7. 7. 1996	
	Vzdělání: vysokoškolské	
Člen dozorčí rady:	Peter Klekner	(od 3. 11. 2024 do 19. 11. 2025)
	Narozen: 28. 11. 1979	
	Vzdělání: vysokoškolské	

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

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

Změny v obchodním rejstříku

V Účetním období došlo ke změně ve skutečnostech zapisovaných do obchodního rejstříku:

- Změna osob oprávněných jednat za člena představenstva-viz předchozí bod Orgány Fondu
- Změna osob v kontrolním orgánu – viz předchozí bod Dozorčí rada.

Informace k akciím a investičnímu cíli Fondu

Akcie Fondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

Fond investuje v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle § 17b zákona o daních z příjmů více než 90 % hodnoty svého majetku především do účastí v kapitálových obchodních společnostech, pohledávek a úvěrů a zápůjček poskytnutých Fondem. V souladu s výše uvedeným investuje Fond zejména do účastí (podílů) v obchodních společnostech. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů. Fond se řídí svým statutem.

Protože Fond nevytváří podfondy, odděluje v souladu s ust. § 164 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti (dále jen „investiční část Fondu“) od svého ostatního jmění (dále jen „neinvestiční část Fondu“). Hospodaření neinvestiční části Fondu spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ke kterému Fond vydal zakladatelské akcie. Na neinvestiční části Fondu neprobíhá žádná činnost. K investiční části Fondu Fond vydává investiční akcie.

Východiska pro přípravu účetní závěrky

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými

předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

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

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

Rozvahový den účetní závěrky je 31. prosinec 2025. Běžné účetní období je kalendářní rok. Prodloužené účetní období je od 3. 11. 2024 do 31. 12. 2025. Jedná se o první účetní období.

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:

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

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 držných v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držných v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. Zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích období, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu; nicméně informace o prodejích nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak cíle stanovené účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv jsou dosahovány a jak peněžní toky jsou realizovány.

Účetní jednotka vyhodnotila, že má pouze jeden obchodní model, který obsahuje všechna aktiva včetně pohledávek za bankami a podílů v nekótovaných společnostech. Finanční aktiva jsou řízena a vyhodnocována na základě reálných hodnot. Obhospodařovatel Fondu provádí rozhodnutí na základě reálné hodnoty aktiv a tato aktiva řídí s cílem tuto reálnou hodnotu realizovat. Dále sleduje primárně vývoj reálných hodnot aktiv a závazků Fondu z důvodu pravidelného výpočtu a zveřejnění čisté hodnoty aktiv na 1 investiční akcii. Z tohoto důvodu jsou taková finanční aktiva oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Při uplatnění výjimky je možné kapitálové nástroje klasifikovat v portfoliu FVOCI.

Reklasifikace

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

Finanční závazky

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

- Naběhlou hodnotou, nebo
- Reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

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

Zajišťovací účetnictví

Účetní jednotka aplikuje zajišťovací účetnictví reálné hodnoty. Zajišťovaným rizikem je měnové riziko. Zajišťovanou položkou jsou akcie společnosti Rohlik Group a.s. (aktiva), která jsou klasifikována v oceňovací kategorii FVOCI. Zajišťovacím nástrojem je cizoměnový závazek vůči držitelům investičních akcií předcházející jejich emisi a následně vydané cizoměnové investiční akcie v EUR. Z důvodu aplikace tohoto zajišťovacího účetnictví jsou příslušné kurzové rozdíly ze zajišťovacího nástroje vykazovány vykázány v položce Oceňovací rozdíly v rámci položky rozvahy „Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií“.

Zajišťovací účetnictví se aplikuje dle účetního standardu IFRS 9 (Finanční nástroje) v souladu s §4a vyhlášky č. 501/2002 Sb. Zajišťovací vztahy jsou popsány ve vnitřní metodice Fondu pro aplikaci zajišťovacího účetnictví a jsou v souladu se schválenou strategií řízení rizik Fondu. Fond v rámci své investiční činnosti cíleně nabývá podkladová aktiva výhradně v cizí měně (EUR). K financování těchto akvizic Fond emituje investiční akcie denominované rovněž v měně EUR. Vzhledem k tomu, že funkční a lokální měnou Fondu pro účely účetnictví je CZK, vzniká z držby obou těchto instrumentů významná měnová pozice. Strategií řízení rizik Fondu je tyto cizoměnové expozice proti sobě zajišťovat a eliminovat tak účetní asymetrii a volatilitu výkazu zisku a ztráty způsobenou průběžným přeceňováním kurzových rozdílů z EUR do CZK. Zajišťovací účetnictví je nástrojem pro formální účetní reflexi této strategie přirozeného měnového zajištění. Účetní jednotka zajišťuje pouze část akcií společnosti Rohlik Group a.s. v souladu se strategií řízení měnového rizika odpovídající cizoměnové nominální hodnotě vydaných investičních akcií.

Účetní jednotka vyhodnocuje existenci ekonomického vztahu na základě shody klíčových parametrů mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím nástrojem. Konkrétně se jedná o identickou měnu EUR a nominální hodnoty, na základě, kterých společnost vyhodnocuje, že změny CZK/EUR způsobí opačný pohyb a navzájem se kompenzují. Zajišťovací poměr je v souladu se strategií řízení rizik nastaven jako poměr nominálních hodnot skupiny zajištěných akcií a skupiny cizoměnových závazků v hodnotě 1:1 v každém časovém okamžiku, kdy je zajišťovací vztah veden.

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 nepřevéde 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 přijaté úhrady (včetně jakéhokoli nabytého aktiva sníženého o hodnotu jakéhokoli nově přijatého závazku) a nakumulovaného zisku nebo ztráty, kterou byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

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

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

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

Finanční závazky

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

Modifikace finančních aktiv a finančních závazků

Finanční aktiva

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

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

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

Finanční závazky

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

Zápočet a vykazování v čisté (netto) hodnotě

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

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

Ocenění v reálné hodnotě

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

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

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

Znehodnocení

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, Podfond o znehodnocení neúčtuje

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

Finanční aktiva

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

Finanční závazky

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

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

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

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

- Běžné účty u bank nebo družstevních záložen, termínované vklady u bank nebo družstevních záložen;
- Úvěry a půjčky povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).
- Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech účtováno a jsou vykazovány společně s daným aktivem.

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

Majetkové cenné papíry

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

- majetkové cenné papíry neodvolatelně určené, že jejich následné změny v reálné hodnotě se budou vykazovat proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Toto určení je na bázi jednotlivých instrumentů při prvotním zaúčtování a dané majetkové cenné papíry nesmí být „určené k obchodování“.
- majetkové cenné papíry povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL, které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku nebo ztráty.

Zisky a ztráty z majetkových cenných papírů neodvolatelně určených ve FVOCI nejsou nikdy přeúčtovány z položky „Oceňovací rozdíly“ v rámci položky „Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií“ do zisku nebo ztráty (tj. vykázány ve výkazu zisku a ztráty) a znehodnocení (impairment) není účtováno do zisku nebo ztráty (tj. vykázáno ve výkazu zisku a ztráty). Přecenění majetkových cenných papírů ve FVOCI včetně přepočtu cizích měn je vykázáno v pasivech Fondu v „Oceňovacích rozdílech“ v rámci položky „Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií“ ve výši upravené o příslušnou hodnotu odložené daně, pokud tato vzniká a je o ni účtováno. Přijaté dividendy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty, pokud jednoznačně nepředstavují vrácení části nákladů investice (pořizovací ceny). Pokud přijaté dividendy jednoznačně představují vrácení části nákladů investice (pořizovací ceny), pak jsou vykázány jako snížení pořizovací ceny investice. Kumulativní zisky a ztráty vykázané v položce „Oceňovací rozdíly“ jsou převedeny do položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v okamžiku prodeje daného cenného papíru.

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

Dluhové cenné papíry

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

- Dluhové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- Dluhové cenné papíry povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL, které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku nebo ztráty,

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

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

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

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

Odúčtování cenných papírů

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

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

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

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

- Cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- Realizovatelných cenných papírů.

Prvotní zaúčtování

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

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

Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu Fondu oceňovány reálnou hodnotou. Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud společnost prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

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

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

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

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

E. Odpisování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

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

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

F. Ostatní aktiva a ostatní pasiva

Ostatní aktiva a ostatní pasiva jsou vykázána v reálné hodnotě.

G. Finanční deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

- Jeho reálná hodnota se mění v závislosti na změně úrokové sazby, ceny cenného papíru, ceny komodity, měnového kurzu, cenového indexu, na úvěrovém hodnocení (ratingu) nebo indexu, resp., v závislosti na jiné proměnné (tzv. podkladovém aktivu),
- Ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo vyžaduje žádnou počáteční investici,
- Bude vypořádán v budoucnosti, přičemž doba sjednání obchodu do jeho vypořádání je u něho delší než u spotové operace.

Deriváty jsou vykázány v rozvaze v reálné hodnotě. Kladné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v aktivech v položce „Ostatní aktiva“. Záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v závazcích v položce „Ostatní pasiva“.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty jsou použity parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, úrokové sazby pro dané splatnosti na základě výnosové křivky atd.

V podrozvaze se deriváty vykazují v diskontované hodnotě podkladového nástroje v položkách „Pohledávky z pevných termínových operací“, „Pohledávky z opcí“, „Závazky z pevných termínových operací“ a „Závazky z opcí“.

Fond uzavírá následující typy derivátových transakcí:

- Deriváty k obchodování
- Deriváty držené pro účely řízení rizik

Deriváty k obchodování

Deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v rozvaze v reálných hodnotách. Zisky a ztráty ze změny reálných hodnot jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Deriváty držené pro účely řízení rizik

Deriváty držené pro účely řízení rizik zahrnují všechny deriváty, které jsou klasifikovány jako aktiva nebo závazky určené k obchodování. Deriváty držené pro účely řízení rizik jsou oceňovány v reálné hodnotě v rozvaze. Pokud není níže uveden opak, pak zisky a ztráty ze změny reálných hodnot derivátů držených pro účely řízení rizik jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

H. Výnosové a nákladové úroky

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

I. Přepočtení cizí měny

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

Kurzové rozdíly vzniklé přečtením 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. Další výjimkou jsou vzniklé kurzové rozdíly z přepočtu položky kapitálových fondů u investičních akcií v EUR a závazků v EUR vůči držitelům investičních akcií předcházející emisi těchto investičních akcií, které tvoří zajišťovací nástroj dle metodiky pro aplikaci zajišťovacího účetnictví v souladu se standardem IFRS 9 a §4a Vyhlášky č. 501/2002 Sb.

Kurzové rozdíly z těchto finančních 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.

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeným ČNB platným k datu Účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve Výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

J. Splatná a odložená daň

Splatná daň

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

Odložená daň

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

K. Spřízněné strany

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

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:

- a) strana ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládaním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky), má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo, spolu ovládá takovouto účetní jednotku;
- 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, spolu ovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivec patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednotlivec.

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

L. Základní kapitál Fondu

Zakladatelské akcie Fondu jsou vykazovány v rámci vlastního kapitálu, jelikož splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32 odstavce 11.

M. Vydané investiční akcie Fondu

Vydané investiční akcie Fondu představují tzv. „nástroje s prodejní opcí“. Nástroje s prodejní opcí splňují definici finančního závazku dle IAS 32, ale nesplňují podmínky uvedené v IAS 32 odst. 16A

a 16B. Tyto nástroje jsou klasifikovány jako finanční závazek a jsou vykazovány v položce „Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií“.

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

N. 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“.

O. 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.

P. 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.

B. Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

Účetní metody používané fondem se v období od 3.11. 2024 do 31. 12. 2025 nezměnily.

4. Pohledávky za bankami a za družstevními záložnami

A. Pohledávky za bankami dle druhu

Investiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2025	3.11.2024
Běžné účty u J&T BANKA, a.s.	8 825	-
Celkem	8 825	-

Neinvestiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2025	3.11.2024
Běžné účty u J&T BANKA, a.s.	-	2 000
Celkem	-	2 000

B. Klasifikace pohledávek za bankami dle oceňovacích kategorií

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

Investiční středisko k 31.12.2025

Tis. Kč	Požizovací cena	Úprava na reálnou hodnotu	Reálná hodnota
Rohlik Group a.s.	4 409 271	886 510	5 295 782

Všechny akcie k 31. 12. 2025 vykázané v této položce rozvahy jsou klasifikované ve FVOCI dle IFRS 9.

Dodatečné informace k držným akciím k 31.12.2025

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Požizovací cena v tis. Kč	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Základní kapitál	Vlastní kapitál
Rohlik Group a.s.	Karolinská 654/2, Karlín, 186 00 Praha 8	Online prodej a doručování potravin, správa vlastního majetku; pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	4 409 271	11,42%	11,42%	226 tis. EUR	92 282 tis. EUR

6. Ostatní aktiva

Neinvestiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2025	3.11.2024
Ostatní aktiva	2 000	-
Celkem	2 000	*

Ostatní aktiva jsou tvořena pohledávkou neinvestičního střediska za investičním střediskem.

Investiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2025	3.11.2024
Ostatní aktiva	-	-
Celkem	-	-

Ostatní aktiva na investičním středisku nejsou evidována.

7. Ostatní pasiva

Investiční středisko

tis. Kč	31. 12. 2025	3.11.2024
Závazky vůči dodavatelům	85	-
Dohad na splatnou daň	26	-
Odložený daňový závazek	7 191	-
Závazek investičního střediska vůči neinvestičnímu středisku Fondu	2 000	-
Dohadné účty pasivní	3 078	-
Celkem	12 380	-

Dohadné účty pasivní jsou tvořeny zejména náklady za provedený audit, dohady na variabilní složku úplaty za obhospodařování, administraci, obhospodařování, vedení účetnictví, daňového poradenství a zpracování znaleckých posudků.

8. Základní kapitál

Fond při založení vydal společnosti JTFG FUND I SICAV, a.s. celkem 4 999 ks a společnosti Rohlik.cz investment a.s. celkem 5 001 ks zakladatelských akcií. Dohromady tedy Fond vydal 10 000 ks zakladatelských akcií v celkové hodnotě 2 000 000 Kč. Jedná se o kusové akcie na jméno v zaknihované podobě. Základní kapitál byl zcela splacen.

Neinvestiční středisko

	31. 12. 2025	3.11.2024
Základní kapitál Fondu v Kč:	2 000 000	2 000 000
Počet vydaných zakladatelských akcií (ks):	10 000	10 000
Základní kapitál Fondu na 1 akcii v Kč:	200	200

9. Čistá hodnota aktiv náležející akcionářům

Hodnota vykazovaná v položce „Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií“, jako závazek v souladu s IAS 32 se skládá k 31. 12. 2025 z:

- 664 149 280 kusů investiční akcií IA A CZK na jméno v zaknihované podobě
- 2 311 990 kusů investičních akcií IA A EUR na jméno v zaknihované podobě
- 12 630 000 kusů investičních akcií IA AZ EUR na jméno v zaknihované podobě
- 59 726 528 kusů investičních akcií IA B na jméno v zaknihované podobě
- 59 750 758 kusů investičních akcií IA C na jméno v zaknihované podobě
- 15 000 000 kusů investičních akcií IA Insti EUR na jméno v zaknihované podobě
- 1 000 kusů investičních akcií IAP na jméno v zaknihované podobě.

Základem pro stanovení ceny investiční akcie Fondu pro účely vydávání investičních akcií Fondu a pro účely zpětného odkupu investičních akcií Fondu je výše čistých aktiv Fondu. V čistých aktivech Fondu se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu Fondu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty. Cena investičních akcií je vypočítána jako podíl

výše čistých aktiv Fondu (NAV) a počtu vydaných investičních akcií k danému dni. Investičních akcií jsou prodávány akcionářům na základě čtvrtletně stanovované hodnoty investiční akcie.

A. Vývoj vydaných investičních akcií Fondu v ks

Investiční středisko

ks	Zůstatek k 3. 11. 2024	Vydané investiční akcie	Odkoupené investiční akcie	Zůstatek k 31. 12. 2025
Investiční akcie IA A CZK	-	664 149 280	-	664 149 280
Investiční akcie IA A EUR	-	2 311 990	-	2 311 990
Investiční akcie IA AZ EUR	-	12 630 000	-	12 630 000
Investiční akcie IA B	-	59 726 528	-	59 726 528
Investiční akcie IA C	-	59 750 758	-	59 750 758
Investiční akcie IA Insti EUR	-	15 000 000	-	15 000 000
Investiční akcie IAP	-	1 000	-	1 000
CELKEM	-	813 569 556	-	813 569 556

K 31.12.2025

	Fondový kapitál:	Fondový kapitál v Kč:	Počet vydaných investičních akcií (v ks):	Čistá hodnota aktiv na 1 akcii v Kč nebo EUR:
Investiční akcie IA A CZK	771 657 04 9 Kč	771 657 049	664 149 280	1,1618 Kč
Investiční akcie IA A EUR	2 752 149 EUR	66 725 850	2 311 990	1,1903 EUR
Investiční akcie IA AZ EUR	15 639 582 EUR	379 181 673	12 630 000	1,2382 EUR
Investiční akcie IA B	74 640 365 EUR	1 809 655 638	59 726 528	1,2497 EUR
Investiční akcie IA C	73 640 996 EUR	1 785 425 948	59 750 758	1,2324 EUR
Investiční akcie IA Insti EUR	18 221 739 EUR	441 786 055	15 000 000	1,2147 EUR
Investiční akcie IAP	1 558 874 EUR	37 794 901	1 000	1 558,8740 EUR
CELKEM		5 292 227 114	813 569 556	

Pro stanovení čisté hodnoty aktiv na 1 akcii byl pro EUR třídy aplikován devizový kurz ČNB k 31.12.2025 ve výši 24,245 CZK/EUR.

B. Přehled o změnách čisté hodnoty aktiv náležející držitelům investičních akcií za období od 3. 11. 2024 do 31. 12. 2025

tis. Kč	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly z majetkové investice ve FVOCI	Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích o nástroje v rámci FVH	Nerozdělený zisk/ztráta	Zisk (ztráta)	Celkem / Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií
Zůstatek k 3. 11. 2024	-	-	-	-	-	-
Převod zisku do nerozděleného zisku/ztráty	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-19 593	-19 593
Emise investičních akcií	4 424 529	-	-	-	-	4 424 529
Odkup investičních akcií	-	-	-	-	-	-
Kurzové rozdíly z vydaných investičních akcií	-135 849	-	-	-	-	-135 849
Změna oceňovacích rozdilů z majetkových investic	-	886 510	-	-	-	886 510
Změna oceňovacích rozdilů z kapitálových fondů	-	-	136 630	-	-	136 630
Zůstatek k 31. 12. 2025	4 288 680	886 510	136 630	-	-19 953	5 292 227

Zůstatek ve sloupci „Kapitálové fondy“ k 31. 12. 2025 ve výši 4 288 680 tis. Kč v rámci rozvahové řádku „Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií“ představuje hodnotu vydaných investičních akcií v EUR přeceněných kurzem k rozvahovému dni a hodnotu vydaných investičních akcií v Kč.

Zůstatek ve sloupci „Oceňovací rozdíly z majetkové investice ve FVOCI“ k 31.12.2025 ve výši 886 510 tis. Kč představuje oceňovací rozdíly z držených akcií ve společnosti Rohlik Group, které jsou zároveň definované jako zajišťovaný nástroj v rámci aplikovaného zajišťovacího účetnictví reálné hodnoty (FVH). Viz blíže bod 2, podsekce Zajišťovací účetnictví výše.

Zůstatek ve sloupci „Oceňovací rozdíly ze zajišťovacího nástroje v rámci FVH“ k 31.12.2025 ve výši ve výši 136 630 tis. Kč představuje rozdíl mezi hrubou výší oceňovacího rozdílu z vydaných akcií v EUR a závazků v EUR vůči držitelům investičních akcií předcházející emisi těchto investičních akcií v rámci aplikace zajišťovacího účetnictví reálné hodnoty (FVH) ve výši 143 821 tis. Kč a odloženého daňového závazku ve výši 7 191 tis. Kč. Viz blíže bod 2, podsekce Zajišťovací účetnictví výše.

Částky týkající se položek označených jako zajišťovací nástroj v rámci zajišťovacího vztahu zajištění reálné hodnoty k 31. prosinci 2025 byly následující:

tis. Kč	Účetní hodnota zajišťovacího nástroje - Pasiva	Řádek v rozvaze, který zahrnuje zajišťovací nástroj	Změna reálné hodnoty zajišťovacího nástroje použitou jako základ pro vykazování neefektivity zajištění v daném období (+ zvýšení NAV / - snížení NAV)
Investiční akcie EUR	4 482 775	Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií	143 821

Částky týkající se položek označených jako zajištěné položky v rámci zajišťovacího vztahu zajištění reálné hodnoty k 31. prosinci 2025 byly následující:

tis. Kč	Účetní hodnota zajištěné položky - Aktiva	Kumulovaná částka úprav zajištění reálné hodnoty zajištěné položky zahrnutou do účetní hodnoty zajištěné položky vykázané ve výkazu o finanční pozici	Řádek v rozvaze, který zahrnuje zajištěnou položku	Změna hodnoty zajištěné položky použitou jako základ pro vykazování neefektivity zajištění v daném období (+ zvýšení NAV / - snížení NAV)
Akcie společnosti Rohlik Group a.s.	4 511 182	-143 821	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-143 821

10. Hodnoty předané k obhospodařování

Hodnoty předané k obhospodařování k 31. 12. 2025 ve výši 5 304 607 tis. Kč představují finanční nástroje v rámci investiční činnosti, které Fond předal k obhospodařování společnosti AMISTA IS.

11. Náklady na poplatky a provize

Poplatky a provize zahrnují:

Investiční středisko

tis. Kč	3.11.2024 - 31.12.2025
Poplatek za obhospodařování	-1 231
Poplatek za administraci	-3 147
Náklady na účetnictví	-406
Poplatek depozitáři	-1 186
Celkem	-5 970

Náklady na poplatky za obhospodařování za rok 2025 ve výši -1 231 tis. Kč zahrnují i variabilní poplatek za obhospodařování.

12. Zisk nebo ztráta z finančních operací

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

Investiční středisko

tis. Kč	3.11.2024 - 31.12.2025
Přecenění – úroky	620
Přecenění – ostatní pohledávky a závazky	-281
Celkem	339

Přecenění – ostatní pohledávky a závazky za období od 3.11.2024 do 31.12.2025 ve výši -281 tis. Kč jsou tvořeny:

- kurzovými rozdíly z peněžních prostředků na bankovních účtech v EUR,
- z úhrad závazků,
- a ostatních kurzových rozdílů.

13. Správní náklady

Investiční středisko

tis. Kč	3.11.2024 - 31.12.2025
Náklady na audit	-472
Náklady na ocenění	-1 422
Náklady na marketing Fondu	-5 678
Náklady na distribuci Fondu	-5 902
Ostatní	-462
Celkem	-13 936

Položka Ostatní dále obsahuje náklady na právní služby, náklady na účetní a daňové poradenství.

14. Daň z příjmů a odložený daňový závazek/pohledávka

A. Splatná daň z příjmů

Investiční středisko

tis. Kč	3.11.2024 - 31.12.2025
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-19 567
Úprava o nezdanitelné náklady	20 265
Úprava o nezdanitelné výnosy	-173
Základ daně / daňová ztráta	525
Daňová sazba	5 %
Splatná daň z příjmů (+ náklad / - výnos)	26

Fondu vznikla za období končící 31.12.2025 daňová povinnost. Dosažený výsledek hospodaření se očistil o nedaňové náklady a výnosy.

Příznání k dani z příjmů za období končící 31.12.2025 bude zpracovávat a podávat daňový poradce až po termínu sestavení účetní závěrky. Vytvořený nákladový dohad na budoucí splatnou daň z příjmů investiční části je při použití 5% sazby ve výši 26 tis. Kč.

B. Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložený daňový závazek/pohledávka vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou odložený daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

Fond nevykazuje odloženou daňovou pohledávku nebo závazek z přecenění na reálnou hodnotu z držení akcií na aktivech, jelikož drží podíl větší než 10 % a zároveň ho plánuje držet více než 12 měsíců.

Fond naopak vykazuje odložený daňový závazek k 31.12.2025 ve výši 7 191 tis. Kč při aplikaci 5% daňové sazby, který je vypočten z přechodného rozdílu představujícího kurzové rozdíly ze zajišťovacího nástroje v rámci aplikovaného zajišťovacího účetnictví reálné hodnoty. Viz blíže bod 9.B a bod 2, podsekcce Zajišťovací účetnictví výše.

15. Náklady rozdělené podle geografické oblasti

Investiční středisko

tis. Kč	Česká republika	Evropská unie mimo ČR
	3. 11. 2024 - 31. 12. 2025	3. 11. 2024 - 31. 12. 2025
Náklady na poplatky a provize	-5 970	-
Zisk nebo ztráta z finančních operací	339	-
Správní náklady	-13 936	-

16. Transakce se spřízněnými osobami

Za spřízněné osoby lze považovat AMISTA investiční společnost, a.s., J&T BANKA, a.s..

Investiční středisko

tis. Kč	31.12.2025
Pohledávky za bankovními subjekty	
Běžné účty u J&T BANKA a.s.	8 825
Ostatní pasiva	
Závazky za obhospodařování a administraci fondu AMISTA investiční společnost, a.s.	584

tis. Kč	3.11.2024-31.12.2025
Náklady na poplatky a provize a správní náklady	
Úplata za obhospodařování, administraci a účetnictví fondu - AMISTA investiční společnost, a.s.	13 730
Úplata za služby depozitáře fondu - J&T BANKA, a.s.	1 186
Zisk nebo ztráta z finančních operací	
Úrok z termínovaného vkladu u J&T BANKA, a.s.	620

17. Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků

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

31. 12. 2025	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI majetkové nástroje	FVOCI dluhové nástroje	Celkem
tis. Kč					
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8 825	-	-	-	8 825
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	5 295 782	-	5 295 782
Finanční aktiva celkem	8 825	-	5 295 782	-	5 306 607
9 Ostatní pasiva	-	12 380	-	-	12 380
Finanční závazky celkem	-	12 380	-	-	12 380

18. 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 roztržiděna 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.

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.

Účetní jednotka využívá zajišťovacího účetnictví reálné hodnoty. Viz blíže Viz blíže bod 9.B a bod 2, podsektce Zajišťovací účetnictví výše.

Expozice k měnovému riziku

Investiční a neinvestiční středisko k 31. 12. 2025

tis. Kč	AKTIVA	z EUR	z CZK	Celkem
	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4 911	3 914	8 825
	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5 295 782	-	5 295 782
	Ostatní aktiva	-	2 000	2 000
	Finanční aktiva celkem	5 300 693	5 914	5 306 607
	PASIVA			
	Ostatní pasiva	-	12 380	12 380
	Základní kapitál	-	2 000	2 000
	Čistá hodnota aktiv náležející držitelům inv. akcií	4 520 570	771 657	5 292 227
	Finanční závazky celkem	4 520 570	786 037	5 306 607
	Gap	780 123	-780 123	
	Dopad na čistou výši aktiv Fondu při zvýšení kurzu CZK/EUR o 1 % (tj. při oslabení CZK)	7 801		
	Dopad na čistou výši aktiv Fondu při snížení kurzu CZK/EUR o 1 % (tj. při posílení CZK)	-7 801		

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, znančům), investiční činnosti (např. úhrada kupní ceny za nabývané aktivum), případně také ve vztahu k investorům Fondu z titulu žádosti o odkup cenných papírů, pokud to statut či povaha Fondu umožňuje.

Při řízení rizika nedostatečné likvidity vychází Fond z nastaveného limitu pro minimální výši likvidního majetku vyplývajícího ze statutu Fondu, kterým je definována minimální výše likvidního majetku držená po celou dobu fungování Fondu. Současně sleduje Fond vzájemnou vyváženost objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Fond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvidatelné 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

Investiční a neinvestiční středisko 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.	Celkem
Pohledávky za bankami	8 825	-	-	-	-	8 825
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	5 295 782	5 295 782
Ostatní aktiva	-	-	-	-	2 000	2 000
Celkem aktiva	8 825	-	-	-	5 297 782	5 306 607
Ostatní pasiva	5 189	-	-	-	7 191	12 380
Základní kapitál	-	-	-	-	2 000	2 000
Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií	-	-	-	-	5 292 227	5 292 227
Celkem pasiva	5 189	-	-	-	5 301 418	5 306 607
Gap	3 636	-	-	-	-3 636	-
Kumulativní gap	3 636	3 636	3 636	3 636	-	-

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), může být 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.

K 31.12.2025 Fond není vystaven úrokovému riziku, jelikož nemá žádná úročená aktiva ani pasiva.

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.

Maximální expozice podle sektorů

Investiční a neinvestiční středisko k 31. 12. 2025

tis. Kč	AKTIVA	Finanční instituce	Nefinanční organizace	Domácnosti	Zajištění
	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	8 825	-	-	není
	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	5 295 782	-	není
	Ostatní aktiva	-	2 000	-	není

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 strategii Fondu.

19. Reálná hodnota

a) Oceňovací metody

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

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

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

Oceňovací metody zahrnují zejména:

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

b) Hierarchie reálné hodnoty

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

- Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění.
- Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek. Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:
 - kótovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
 - kótované 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 kótovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

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

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

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

tis. Kč	31. 12. 2025		
	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
Finanční aktiva			
Pohledávky za bankami	-	8 825	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	5 295 782
Ostatní aktiva	-	2 000	-
Finanční závazky			
Ostatní pasiva	-	12 380	-

Převody mezi úrovněmi reálné hodnoty

V průběhu účetního období nedošlo k žádným přesunům mezi jednotlivými úrovněmi reálné hodnoty.

d) 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

Odhad reálné hodnoty akcií Rohlik Group a.s. je proveden na základě výnosové metody ocenění na konsolidované bázi. Při tom je použita technika diskontování předpokládaných budoucích peněžních toků po dobu 5 let (1. fáze) na základě více variant budoucích scénářů vývoje. Předpoklad peněžních toků je odvozen z finančního plánu podniku odvozeného na základě strategické a finanční analýzy z tržních podmínek, kterým podnik v oboru své činnosti čelí. K diskontování jsou použity diskontní sazby zohledňující bezrizikové sazbu a rizikovou přírážku odpovídající dané investice. Výpočet pokračující hodnoty (exit value) po uplynutí 1. fáze je proveden metodou tržního násobitele na základě hodnoty očekávaných tržeb v posledním roce 1. fáze. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

Ostatní pasiva

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto finančních závazků blíží jejich reálné hodnotě. Tyto finanční závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazeny do úrovně 2.

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použitých oceňovacích technik 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 (vážený průměr) nepozorovatelné vstupní veličiny	Citlivost na změnu významného nepozorovatelného vstupu
Akcie Rohlik Group a.s.	2025: 5 295 782 tis. Kč	Diskontování peněžních toků	Výše tržeb pro výpočet exit value Diskontní sazba (WACC)	2025: 4,4 - 7,6 mld. EUR (6,4 mld. EUR) 2025: 25,2 % - 29,2 % p. a. (28,3 % p.a.)	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby se odhadované tržby zvýšily a/nebo diskontní sazba snížila, a snížila, kdyby se tržby snížily a/nebo diskontní sazba zvýšila

Citlivost reálné hodnoty na změny nepozorovatelných vstupů

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

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

Druh investice	Příznivý dopad	Nepříznivý dopad
Akcie Rohlik Group a.s.	Zvýšení tržeb pro výpočet exit value o 10 % by vedlo k růstu reálné hodnoty o 9,7 % Snížení diskontní sazby o 2,5 procentního bodu by vedlo k růstu reálné hodnoty o 10,8 %	Snížení tržeb pro výpočet exit value o 10 % by vedlo k poklesu reálné hodnoty o 9,7 % Zvýšení diskontní sazby o 2,5 procentního bodu by vedlo k poklesu reálné hodnoty o 9,6 %

Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků pro úroveň 3

Tis. Kč	31.12.2025	
	Akcie	CELKEM
Zůstatek k 3.11.2024	-	-
Nákupy	4 409 271	4 409 271
Prodeje	-	-
Emise	-	-
Splacení	-	-
Zisky a ztráty za období vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-	-
Zisky a ztráty za období vykázané v oceňovacích rozdílech v rámci položky Čistá hodnota aktiv náležející držitelům akcií	886 510	886 510
Převod do úrovně 3	-	-
Převod z úrovně 3	-	-
Zůstatek k 31.12.2025	5 295 782	5 295 782

20. Zhodnocení vývoje ekonomiky a geopolitických rizik

Mezi hlavní rizika i nadále patří geopolitické napětí mezi Ruskou federací a západními státy zapříčiněné invází 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.

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 dezinflační 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.

Výše uvedené události a rizika nemají přímý dopad na tuto účetní závěrku.

Očekávaný vývoj ekonomiky v ČR a ve světě

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.

21. Významné události po datu účetní závěrky

Do 31. 12. 2025 byla depozitářem fondu společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 262 18 062. Ke dni 1. 1. 2026 došlo k rozdělení společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. odštěpením a následným sloučením se společností J&T BANKA, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 471 15 378, a to na základě povolení ČNB.

Žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. 12. 2025, nejsou identifikovány.

V Praze dne 29. 4. 2026

Rohlík Growth SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.,
člen představenstva
Ing. Petr Janoušek
pověřený zmocněnec

Zpráva auditora

**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora

pro akcionáře fondu Rohlik Growth SICAV a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Rohlik Growth SICAV a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2025, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období končící 31. prosincem 2025 a přílohy v účetní závěrce, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2025 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období končící 31. prosincem 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, včetně jeho požadavků vztahujících se k auditům účetních závěrek v České republice, jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

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

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



tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Fondu za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Fondu povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Fondu uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální)



nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Lukáš Svoboda je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Rohlik Growth SICAV a.s. k 31. prosinci 2025, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 29. dubna 2026

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

Ing. Lukáš Svoboda
Director
Evidenční číslo 2516