



R O T P I R K
Fund Sicav

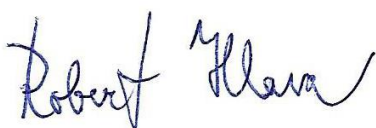
VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o společnosti Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s., o její finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za rok 2022, vyhlídkách budoucího vývoje, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Brně dne 27. dubna 2023



Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s.
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena správní rady
CODYA investiční společnost, a.s.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

PROFIL SPOLEČNOSTI

Základní údaje o Společnosti

Rotpirk CZ Fund SICAV, a. s.

IČO: 116 88 581

Sídlo: Olivova 2096/4, Nové Město, 110 00 Praha 1

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 26534

(dále jen „**Společnost**“)

Společnost byla založena zakladatelským právním jednáním v souladu s ust. § 125 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění a ust. § 2 odst. 2 zákona š. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění přijetím stanov dne 22. června 2021.

Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 23. července 2021. Společnost byla zapsána do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“) dne 16.7.2021.

Předmět podnikání

Předmětem podnikání Společnosti je činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ZISIF.

LEI Společnosti

315700DXYQZ25TESLG47

Základní kapitál

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu činí 100.000,- Kč

Cenné papíry vydávané Společností

Druh cenného papíru	Zakladatelské akcie (Kmenová)
Forma	Akcie na jméno
Podoba	Listinná
Počet emitovaných akcií k 31.12.2022	100
Podíl na zapisovaném základním kapitálu	100 %

Omezení převoditelnosti

Převoditelnost akcií na třetí osoby je podmíněna souhlasem statutárního orgánu Společnosti, který bude udělen za podmínky, že je nabývajícím investorem kvalifikovaným investorem ve smyslu ust. § 272 ZISIF.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Statutární orgány Společnosti

Správní rada Společnosti

CODYA investiční společnost, a.s.

IČO: 068 76 897

sídlo: Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 7923

Den vzniku funkce: 23. července 2021

Pověřený zmocněnec

Ing. Robert Hlava

Den vzniku funkce: 23. července 2021

Bc. Martin Pšaidl

Den vzniku funkce: 8. října 2022

Ing. Michal Sedlák, MBA

Den vzniku funkce: 8. října 2022

Pověření výkonem některých činností

Jediný člen správní rady Společnosti pověřil vnitřním auditem ASIG CONSULT, s.r.o., IČO: 05800668, se sídlem Varnsdorfská 330/19, 190 00 Praha 9, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 270999. Investice do Společnosti, resp. Podfondů jsou nabízeny také prostřednictvím k této činnosti oprávněných osob.

Dále byla uzavřena smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, která zahrnuje obhospodařování investičního fondu, kterou byla pověřena společnost Rotpirk One s.r.o., IČO 06718604, se sídlem Nekázanka 883/8, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 287778.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2022

Základní údaje o Společnosti

Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s. (dále jen „**Společnost**“) je právnickou osobou se sídlem v České republice, která je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů svých podfondů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek. Společnost je fondem kvalifikovaných investorů a vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 23. července 2021. Společnost byla zapsána do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dle § 597 písm. a) ZISIF, dne 16.7.2021.

Společnost je oprávněna se obhospodařovat a provádět svou administraci prostřednictvím svého individuálního statutárního orgánu, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Společnost. Obhospodařovatelem Společnosti je CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Statutární orgán**“).

Společnost může v souladu se svými stanovami vytvářet podfondy, Společnost vytvořila podfondy Rotpirk Convertible podfond, Rotpirk IPO podfond a Rotpirk Medical podfond.

Činnost Společnosti

Cílem Společnosti je vytvářet jednotlivé podfondy, jejichž prostřednictvím se Společnost snaží zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to pomocí přímých a nepřímých investic zejména do investičních nástrojů. Investičním cílem Společnosti v roce 2022 bylo shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií vytvořeného podfondu. Společnost jako taková neprovádí investiční činnost.

Hospodaření Společnosti v roce 2022

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 (dále jen „**účetní období**“) a příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této výroční zprávy.

Výsledek hospodaření ovlivnily náklady na poplatky a provize ve výši 10 tis. Kč.

Stav majetku Společnosti

Účetní závěrka Společnosti byla ověřena auditorskou společností 22HLAV s.r.o., se sídlem Všebořická 82/2, 400 01 Ústí nad Labem, evidenční číslo 277.

Aktiva

Společnost k 31. 12. 2022 evidovala aktiva v celkové výši 43 tis. Kč jsou tvořena penězi a peněžními prostředky ve výši 3 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 40 tis. Kč.

Vlastní kapitál a závazky

Celkový vlastní kapitál a závazky Společnosti ve výši 43 tis. Kč jsou tvořeny základním kapitálem ve výši 100 tis. Kč, ztrátou z minulých let ve výši 47 tis. Kč a ztrátou za účetní období ve výši 10 tis. Kč.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2022
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Výkaz zisku a ztráty

Na celkovou ztrátu ve výši 10 tis. Kč za účetní období mají vliv Náklady na poplatky a provize ve výši 10 tis. Kč.

Výhled pro rok 2023

Společnost nadále nebude vykonávat žádnou činnost. Hospodaření Společnosti spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Společnosti, ke kterému Společnost vydala zakladatelské akcie. Účetní závěrka je sestavována samostatně pro Společnost a pro jednotlivé podfondy. Výhled pro rok 2023 činnosti podfondů je popsán v jejich samostatných výročních zprávách.

Statutární orgán navíc bude monitorovat případné dopady do činnosti Společnosti v souvislosti s invazí ruských vojsk na Ukrajinu, které nelze předvídat a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Společnost.

V Brně dne 27. dubna 2023



Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s.
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena správní rady
CODYA investiční společnost, a.s.

Rotpírk CZ Fund SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2022

Údaje o ovládnutí

Rotpírk CZ Fund SICAV, a. s., IČO: 10735551, se sídlem Olivova 2096/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 26534 (dále jen „**Společnost**“) je osobou ovládanou touto fyzickou osobou:

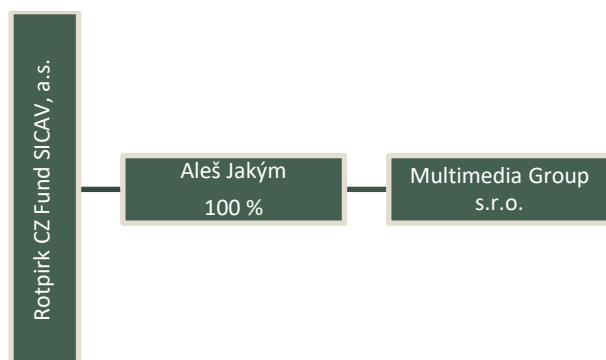
Aleš Jakým, nar. 10. září 1975, trvale bytem č.p. 22, 741 01 Hostašovice, Česká republika, který upsal 100 ks zakladatelských akcií Společnosti, které představují 100 % podíl na zapisovaném základním kapitálu Společnosti.

(dále jen „**Ovládající osoba**“). Společnost je akciovou společností s proměnným základním kapitálem a je obhospodařována prostřednictvím Statutárního orgánu. Základní kapitál Společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu. Výše fondového kapitálu je proměnná. Do obchodního rejstříku je jako základní kapitál Společnosti zapsána částka vložená úpisem zakladatelských akcií (zapisovaný základní kapitál). 100 % zakladatelských akcií Společnosti upsala Ovládající osoba.

Společnost je ve vztahu k osobám ovládaným Ovládající osobou nezávislá, neboť jejím předmětem podnikání je shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádění společného investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek.

Struktura vztahů mezi osobami

Struktura vztahů mezi Ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládající osobou je následující:



Osoby mimo Společnost ovládané Ovládající osobou

Kromě Společnosti nejsou žádné osoby ovládané Ovládající osobou.

Rotprik CZ Fund SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Přehled jednání

V roce 2022 nebyla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob taková jednání, která by se týkala majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti.

Přehled smluv

Mezi Společností a Ovládající osobou byla uzavřena dne 30.6.2022 smlouva o spolupráci.

Posouzení toho, zda vznikla Společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnaní

Společnosti nevznikla ze vztahu s Ovládající osobou, resp. ve vztahu k osobám ovládaným Ovládající osobou žádná újma.

Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů

Ze vztahů mezi Ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládající osobou nevyplynou žádné významné výhody ani nevýhody. Pro Společnost z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

Obchodní vedení a řízení činnosti Společnosti přísluší jejímu Statutárnímu orgánu, správní radě, jejíž jediný člen je obhospodařovatelem Společnosti. Statutární orgán provádí usnesení přijatá valnou hromadou. Statutární orgán není vázán pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, obhospodařuje Společnost s odbornou péčí a vykonává činnost řádně a obezřetně. Za tímto účelem Statutární orgán zavedl, udržuje a uplatňuje řídicí a kontrolní systém.

Ovládající osoba má ve vztahu ke Společnosti možnost výkonu svých akcionářských práv v působnosti valné hromady.

Prohlášení statutárního orgánu

Statutární orgán tímto prohlašuje, že vypracoval tuto zprávu o vztazích na základě jemu dostupných informací o vztazích mezi Společností a Ovládajícími osobami a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládajícími osobami z veřejných zdrojů anebo od jiných osob. Statutární orgán prohlašuje, že mu nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích Společnosti a v této zprávě uvedeny nejsou.

Statutární orgán prohlašuje, že tuto zprávu sestavil s vynaložením péče řádného hospodáře a že v této zprávě uvedené údaje jsou správné a úplné.

V Brně dne 15. března 2023



Rotprik CZ Fund SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena správní rady

CODYA investiční společnost, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s. (dále jen „**Společnost**“) v souladu s ust. 291 odst. 1 a 3, § 234 odst. 1 písm. a), b) a j) a § 234 odst. 2, 6 a 8 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), čl. 103 až 107 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, (dále jen „**Nařízení**“), vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „**VoBÚP**“) a § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZoÚ**“) uvádí následující zvláštní náležitosti výroční zprávy. Tato výroční zpráva obsahuje též účetní závěrku, zprávu nezávislého auditora a zprávu o vztazích. Tato zpráva nepopisuje složení portfolia jednotlivých podfondů Společnosti, ty jsou uvedeny v samostatných výročních zprávách podfondů.

Činnost Společnosti v roce 2022

Společnost v průběhu roku 2022 shromažďovala peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů do podfondů Společnosti. Společnost neprováděla jinou činnost.

Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným skutečnostem s výjimkou přetrvávající invaze ruských vojsk na Ukrajinu, jejíž případné dopady do činnosti Společnosti, které nelze předvídat, bude Společnost monitorovat a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Společnost. Společnost dospěla k závěru, že výše uvedené skutečnosti by neměly mít významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Společnosti

Společnost nebude v průběhu roku 2023 nadále vyvíjet žádnou činnost.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje (§ 21 odst. 2 písm. c) ZoÚ)

Společnost není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Společnost nenabyla vlastní akcie nebo podíly.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

Společnost nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí ani není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Informace o tom, zda Společnost má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. f) VoBÚP

Společnost nevyvíjí investiční činnost. Vývoj hodnoty akcie je znázorněn ve výroční zprávě podfondu.

Údaje o činnosti obhospodařovatele Společnosti ve vztahu k majetku Společnosti v Účetním období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. b) ZISIF a čl. 105 Nařízení)

Obhospodařovatel vykonával v průběhu účetního období ve vztahu ke Společnosti standardní činnost dle statutu Společnosti. Z hlediska investic nedošlo v průběhu účetního období k uzavření žádné nabývací smlouvy. Přehled činností, portfolia, výsledků, podstatných změn údajů včetně přezkumu činností a výsledků Společnosti a popisu rizik a investičních nebo ekonomických nejistot, kterým by mohla Společnost čelit zahrnující klíčové finanční i nefinanční ukazatele výsledků týkajících se Společnosti, a to v rozsahu nezbytném pro pochopení investičních činností Společnosti nebo jejich výsledků je uveden ve výroční zprávě podfondu.

Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (manažera správy aktiv), případně externího správce Společnosti v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. a) VoBÚP

Jméno a příjmení: Ing. Michal Sedlák, MBA

Další identifikační údaje: nar. 17. března 1968

Výkon činnosti manažera správy aktiv pro Společnost: od 1. října 2021 do současnosti

Znalosti a zkušenosti manažera správy aktiv: má dokončené vysokoškolské ekonomické vzdělání.

od 1.4.2019 působí ve společnosti CODYA investiční společnost, a.s., nejdříve jako vedoucí oddělení analýz v odboru portfoliomanagementu a od 1.10.2021 jako ředitel odboru portfoliomanagementu a člen představenstva. Ve svých předchozích angažmá v Komerční bance a.s., Raiffeisenbank a.s. a Československé obchodní bance a.s. dlouhodobě působil s odpovědností za oblast řízení portfolia obhospodařovaného majetku banky, analýz a financování.

Identifikační údaje každého depozitáře Společnosti v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou 2 písm. b) VoBÚP

Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Název: Česká spořitelna, a.s.

IČO: 45244782

Sídlo: Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, Praha 4

Výkon činnosti depozitáře pro Fond: celé Účetní období

Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Společnosti, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Společnosti (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. c) VoBÚP

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Společnosti v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala (§291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. d) VoBÚP

V účetním období nevyžívala Společnost služeb hlavního podpůrce.

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Společnosti ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. e) VoBÚP

Společnost slouží pouze k zajištění předpokladů výkonu činnosti podfondu. Veškeré informace týkající se majetku podfondu jsou uvedeny ve výroční zprávě podfondu.

Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Společností, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Společnosti v rozhodném období, vč. údajů o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za účetní období, které mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti nebo jeho skupiny nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. g) VoBÚP

V účetním období nebyla Společnost účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, jenž by se týkaly majetku nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Společností, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Společnosti v účetním období.

Společnost nebyla v účetním období účastníkem správního, soudního či rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo mělo v minulosti významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti.

Rotpírk CZ Fund SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. h) VoBÚP)

Společnost nevydává investiční akcie jinak, než ke svému podfondu. Proto jsou tyto informace obsaženy ve výroční zprávě podfondu.

Údaje o skutečné zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Společnosti, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. i) VoBÚP)

Tyto informace jsou obsaženy ve výroční zprávě podfondu.

Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF)

Podkladové investice Společnosti nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Společnosti, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. a) ZISIF a čl. 106 Nařízení)

V průběhu účetního období nedošlo podstatným změnám statutu Společnosti.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Společnosti jejím pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Společnosti a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Společnost nebo její obhospodařovatel vyplatil (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Pracovníci statutárního orgánu Společnosti (včetně portfolio manažera) i zmocnění zástupci statutárního orgánu jsou odměňováni členem statutárního orgánu v souladu s jeho vnitřními zásadami pro odměňování, které byly vytvořeny s ohledem na požadavky AIFMR. Tyto osoby nejsou odměňovány Společností.

Statutární orgán Společnosti vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně všech vedoucích osob, tak, že je odměna tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření statutárního orgánu Společnosti a hodnocení výkonu jednotlivého pracovníka.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Statutární orgán Společnosti je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že statutární orgán Společnosti obhospodařuje více investičních fondů, jsou níže uvedena čísla poměrnou částí celkové odměny vyplacené statutárním orgánem Společnosti jeho zaměstnancům.

Konkrétní informace jsou obsaženy ve výroční zprávě podfondu.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Společnosti těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Společnosti (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Statutární orgán Společnosti uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven Statutární orgán Společnosti nebo samotná Společnost, jenž je obhospodařována. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a zamezují střetu zájmů.

Konkrétní informace jsou obsaženy ve výroční zprávě podfondu.

V Brně dne 27. dubna 2023



Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s.
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena správní rady
CODYA investiční společnost, a.s.



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky sestavené k 31.12.2022

ve společnosti

Rotpírk CZ Fund SICAV, a.s.

27. dubna 2023



ÚVODNÍ ÚDAJE

Subjekt, u něhož bylo provedeno ověření

Společnost: Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s.

Adresa: Olivova 2096/4, Nové Město, 110 00 Praha 1

IČ: 116 88 581

Předmět podnikání:

- Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech

Příjemce zprávy

jediný akcionář po projednání se statutárním orgánem

Předmět ověřování

účetní závěrka sestavená k 31.12.2022 za účetní období 1.1.2022 – 31.12.2022

Termín provedení auditu

17.1.2023 – 27.4.2023

Ověření provedl a zprávu auditora zpracoval

22HLAV s.r.o.

Všebořická 82/2, Ústí nad Labem

evidenční číslo KAČR 277

člen mezinárodní asociace nezávislých profesionálních firem

MSI Global Alliance, Legal & Accounting Firms

odpovědný auditor: Ing. Filip Konětopský, evidenční číslo KAČR 2449



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určena jedinému akcionáři společnosti Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s.

Zpráva o ověření účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2022, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2022 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 (a) přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka **podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s. k 31.12.2022 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2022** v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámit se s ostatními informacemi a posoudit, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tedy zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné 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 Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. **V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.**

Odpovědnost správní rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol správní radou.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti správní rada Společnosti uvedla v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky správní radou a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na



informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah 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 správní radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

22HLAV s.r.o.
člen mezinárodní asociace nezávislých profesionálních firem
MSI Global Alliance, Legal & Accounting Firms
Všebořická 82/2, 400 01 Ústí nad Labem
evidenční číslo KAČR 277

27. dubna 2023



Ing. Filip Konětopský
evidenční číslo KAČR 2449

Nedílnou součástí této zprávy jsou následující přílohy:

1. Rozvaha k 31.12.2022
2. Výkaz zisku a ztráty za období 1.1.2022 – 31.12.2022
3. Přehled o změnách vlastního kapitálu za období 1.1.2022 – 31.12.2022
4. Příloha v účetní závěrce za období 1.1.2022 – 31.12.2022

ROTPIRK CZ Fund SICAV, a.s.

Sídlo: Olivova 2096/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
Identifikační číslo: 116 88 581

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. 12. 2022

Výkaz o finanční pozici (rozvaha)

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha účetní závěrky



VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI (ROZVAHA) K 31.12.2022

Aktiva v tis. Kč	č. položky	31.12.2022	31.12.2021
Aktiva			
Peníze a peněžní prostředky	1	3	15
Ostatní aktiva		40	38
Aktiva celkem přiřaditelná držitelům investičních akcií s právem na odkup		43	53
Aktiva celkem		43	53

Pasiva investiční v tis. Kč	č. položky	31.12.2022	31.12.2021
Vlastní kapitál - neinvestiční			
Základní kapitál	3	100	100
Ztráta z minulých let	3	-47	0
Zisk/ztráta za účetní období	3	-10	-47
Vlastní kapitál celkem		43	53
Vlastní kapitál a závazky přiřaditelné držitelům zakladatelských akcií celkem		43	53
Pasiva celkem		43	53

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY K 31.12.2022

Zisk nebo ztráta za účetní období v tis. Kč	č. položky	za r. 2022	za r. 2021
Čistý zisk z přecenění cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně		0	0
Správní náklady	1	0	39
Ostatní výnosy		0	0
Výnosy z poplatků a provizí a Náklady na poplatky a provize	2	-10	-8
Provozní výsledek hospodaření		-10	-47
Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním		-10	-47
Daň z příjmů	3	0	0
Výsledek hospodaření za účetní období		-10	-47
Položky, které nejsou reklasifikovány do Výsledku hospodaření za účetní období:			
Změny reálné hodnoty kapitálových investic přeceňovaných na reálnou hodnotu do Ostatního úplného		0	0
Související daňový dopad		0	0
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění před změnou hodnoty čistých aktiv připadajících		0	0
Úplný výsledek za účetní období po zdanění		-10	-47
Zisk/ztráta (-) připadající na 1 zakladatelskou akcii		0,00 Kč	0,00 Kč

PODROZVAHOVÁ AKTIVA K 31.12.2022

tis. Kč		31.12.2022	31.12.2021
Hodnoty převzaté k obhospodařování	9k	43	53
		43	53



VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

v tisících Kč	Základní kapitál	Kumulované ztráty	Úplný výsledek hospodaření za účetní období	Vlastní kapitál připadající na zakladatelské akcie	Celkem
Zůstatek k 1.1.2022	100	-47	0	53	53
Čistý zisk/ztráta za účetní období			-10		-10
Dividendy					0
Použití fondů					0
Převody do fondů					0
Snížení základního kapitálu					0
Zvýšení kapitálových fondů					0
Ostatní změny					0
Zůstatek k 31.12.2022	100	-47	-10	43	43

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

a) Založení a charakteristika Fondu

Vznik a charakteristika fondu

ROTPIRK CZ FUND SICAV, a.s. IČO: 116 88 581, se sídlem Olivova 2096/4, PSČ 110 00(dále také jen "**Fond**") byl vytvořen v souladu s ust. § 106 odst. 2 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**ZISIF**") a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. Zn. B 26534 dne 23.7.2021. Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů, který Česká národní banka (dále jen "**ČNB**") vede v souladu s ustanovením § 597 písm. b) ZISIF dne 16. července 2021.

Obhospodařovatel Fondu k 31. prosinci 2022

CODYA investiční společnost, a.s., IČ 06876897, se sídlem Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice.

Správa majetkového portfolia Fondu je vykonávána obhospodařovatelem fondu společností CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen "**Společnost**"). O stavu a pohybu majetku Fondu účtuje Společnost odděleně od svého majetku a majetku v ostatních obhospodařovaných fondech.

Statutární orgán k 31.prosinci 2022

Fond zastupuje Správní rada, jejíž jediným členem je:

CODYA investiční společnost, a.s., IČ: 068 76 897 Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice

při výkonu funkce zastupuje: Ing. ROBERT HLAVA, Bc. MARTIN PŠAIDL a Ing. MICHAL SEDLÁK MBA.



ROTPIRK CZ FUND SICAV

Statutární orgán k 31.prosinci 2021

Fond zastupuje Správní rada, jejíž jediným členem je:

CODYA investiční společnost, a.s., IČ: 068 76 897 Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice
při výkonu funkce zastupuje: Ing. ROBERT HLAVA

Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytovala Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782 (dále jen „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 23.8.2021. Depozitář současně poskytuje úschovu nebo jiné opatrování majetku fondu.

Vzhledem k tomu, že Fond jako takový neprovádí investiční činnost, ta je prováděna v rámci jeho jednotlivých podfondů, má každý z vytvořených podfondů vlastní investiční strategii, která je uvedena v samostatném statutu takového vytvořeného podfondu.

b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů na reálnou hodnotu.

Účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby Fond prováděl 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.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

Účetní závěrka Fondu je sestavena za účetní období 01.01. 2022 – 31. 12. 2022.

Účetní závěrka Fondu je dle § 187 ZISIF ověřena auditorem.

2 UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Fond stane smluvním partnerem operace. Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

b) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních pohybů jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.



Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB.

c) Finanční aktiva a závazky

Finanční aktiva:

- Majetkové a dluhové cenné papíry

Fond klasifikuje své investice na základě obchodního modelu pro správu těchto finančních aktiv a charakteristik smluvních peněžních toků z těchto finančních aktiv. Portfolio finančních aktiv je řízeno a vyhodnocováno na základě reálné hodnoty. Fond se primárně zaměřuje na informaci o reálné hodnotě a používá tyto informace k posouzení výkonnosti aktiv a při rozhodování.

- Dluhové cenné papíry:

Smluvní peněžní toky dluhových cenných papírů Fondu představují pouze jistinu a úroky. Tyto cenné papíry ale nejsou drženy za účelem inkasa smluvních peněžních toků ani za účelem prodeje. Inkaso smluvních peněžních toků je pouze nahodilé při dosahování obchodních cílů Fondu.

- Ostatní investice – poskytnuté půjčky a krátkodobé pohledávky

Hodnocení výkonnosti Fondu, se provádí pro celé portfolio investic na základě reálné hodnoty, stejně jako podávání zpráv klíčovými řídicími pracovníky a investorům. V tomto případě jsou všechny kapitálové a dluhové investice součástí stejného portfolia, u kterého je výkonnost hodnocena společně na základě reálné hodnoty a vykazována v celém rozsahu klíčovými řídicími pracovníky.

Protože i všechny ostatní investice Fondu, zejména poskytnuté půjčky a krátkodobé pohledávky, jsou spravovány a oceňovány na základě reálné hodnoty, jsou v souladu s IFRS 9 klasifikovány jako oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky:

V souladu se zákonem č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění, jsou veškerá finanční aktiva a finanční závazky Fondu řízeny a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, v souladu se Statutem Fondu a jeho politikami pro řízení rizika a v souladu s jeho investiční strategií.

Z výše uvedených důvodů jsou tedy všechny finanční závazky Fondu, v souladu s IFRS 9 par. 4.2.2., klasifikovány jako oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisků a ztráty.

d) Účtování a oceňování finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty

Prvotní vykázání:

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisků a ztráty jsou při prvotním zaúčtování oceněny reálnou hodnotou. Související transakční náklady jsou zaúčtovány do výkazu zisků a ztráty.

Odúčtování:

Finanční aktiva jsou odúčtována z rozvahy, jestliže právo obdržet peněžní toky z investic vypršelo nebo bylo převedeno a Fond převedl v podstatě veškerá rizika a odměny plynoucí z vlastnictví.

Následné vykázání:

Po prvotním zaúčtování jsou všechna finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty oceněny reálnou hodnotou. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku oceňovaného reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v rámci položky „Čistý zisk z přecenění z cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů“ v období, ve kterém vznikají.

Odhad reálné hodnoty:



Reálná hodnota je cena, která by byla získána za prodej aktiva nebo zaplacená za převod závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Reálná hodnota finančních aktiv a závazků obchodovaných na aktivních trzích (jako jsou veřejně obchodované deriváty a cenné papíry k obchodování) vychází z kótovaných tržních cen ke konci obchodování k datu vykazování. Fond používá poslední obchodovanou tržní cenu jak pro finanční aktiva, tak pro finanční závazky, pokud poslední obchodovaná cena spadá do rozpětí „bid-ask“. V případech, kdy poslední obchodovaná cena není v rozpětí „bid-ask“, určí obhospodařovatel Fondu v rámci rozpětí „bid-ask“ nejrepresentativnější objektivní hodnotu.

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků, které se neobchodují na aktivním trhu se stanoví pomocí oceňovacích technik. Fond používá různé metody a definuje předpoklady, které jsou založeny na tržních podmínkách existujících ke každému datu vykazování. Používané oceňovací techniky zahrnují použití srovnatelné nedávné běžné transakce mezi účastníky trhu, odkaz na jiné nástroje, které mají v podstatě stejný průběh diskontovaných peněžních toků, modely oceňování opcí a další oceňovací techniky běžně používané účastníky trhu při maximálním využití tržních vstupů a co nejmenším spolehnutí se na vstupy specifické pro danou entitu.

Převody mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty:

Převody mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty se považují za uskutečněné na začátku vykazovacího období.

e) Odhady reálné hodnoty

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků obchodovaných na aktivních trzích (jako jsou veřejně obchodované cenné papíry) jsou založeny na kótovaných tržních cenách ke konci obchodování ke konci účetního období. Fond využívá poslední obchodované tržní ceny finančních aktiv i finančních závazků.

Aktivní trh je takový trh, na kterém dochází k transakcím s aktivy nebo pasivy s dostatečnou frekvencí a objemem pro průběžné poskytování informací o cenách.

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, je stanovena za použití oceňovacích technik. Fond používá řadu metod a stanovuje předpoklady, které vycházejí z existujících tržních podmínek ke konci každého účetního období. Techniky oceňování používané pro nestandardizované finanční nástroje jako jsou opce, měnové swapy a další mimoburzovní deriváty, zahrnují použití srovnatelných nedávných transakcí, odkazu na jiné, v podstatě stejné nástroje, analýzu diskontovaných peněžních toků, opční oceňovací modely a jiné oceňovací techniky běžně používané účastníky trhu při maximálním využití tržních vstupů a co nejmenší závislosti na vstupech specifických pro účetní jednotku.

U nástrojů, pro které neexistuje aktivní trh, může Fond použít interně vyvinuté modely, které jsou obvykle založené na metodách a technikách oceňování obecně uznávaných jako standard v oboru. Oceňovací modely se používají především k ocenění nekótovaných akcií, dluhových cenných papírů a jiných dluhových nástrojů, pro které trhy neexistovaly nebo nebyly během účetního období aktivní. Některé vstupy do těchto modelů nemusí být na trhu pozorovatelné a jsou proto odhadnuty na základě stanovených předpokladů.

Výstupem modelů je vždy odhad nebo aproximace hodnoty, kterou nelze s jistotou určit, a použité oceňovací techniky proto nemusí plně odrážet všechny faktory relevantní pro všechny pozice, které má Fond v držení. Ocenění jsou proto případně upravena tak, aby zohledňovala další faktory, včetně modelového rizika, rizika likvidity a rizika protistrany.

Výpočet reálné hodnoty pohledávek a půjček je založen na diskontování budoucích rizikově upravených peněžních toků, kde každá položka smluvně podchyceného splátkového kalendáře je nahrazena rizikově upravenou hodnotou.

Reálná hodnota finančních závazků pro účely zveřejnění se odhaduje diskontováním budoucích smluvních peněžních toků při současné tržní úrokové sazbě, kterou má Fond k dispozici pro podobné finanční nástroje.

Hierarchie reálné hodnoty má následující úrovně:

- vstupy úrovně 1 jsou neupravené kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky, které má Fond k dispozici k datu ocenění;
- vstupy úrovně 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou pozorovatelné pro dané aktivum nebo závazek, přímo nebo nepřímo; a
- vstupy úrovně 3 jsou nepozorovatelné vstupy pro dané aktivum nebo závazek.



ROTPIRK CZ FUND SICAV

Úroveň v hierarchii reálné hodnoty, v níž je ocenění reálnou hodnotou kategorizováno jako celek, je založeno na základě vstupu nejnižší úrovně, který je významný pro ocenění reálnou hodnotou jako celku. Pro tento účel se význam vstupu posuzuje na základě ocenění reálnou hodnotou jako celku. Pokud se pro ocenění reálnou hodnotou používají pozorovatelné vstupy, které vyžadují významnou úpravu na základě nepozorovatelných vstupů, jedná se o ocenění na úrovni 3. Posouzení významu konkrétního vstupu pro ocenění reálnou hodnotou jako celku vyžaduje úsudek s přihlédnutím k faktorům specifickým pro konkrétní aktivum nebo závazek.

Stanovení toho, co je „pozorovatelný údaj“, vyžaduje významný úsudek Fondu. Fond považuje za pozorovatelné údaje takové tržní údaje, které jsou snadno dostupné, jsou pravidelně distribuovány nebo aktualizovány, jsou spolehlivé a ověřitelné, nejsou proprietární a jsou poskytovány nezávislými zdroji, které jsou aktivně zapojeny do relevantního trhu.



ROTPIRK CZ FUND SICAV

Následující tabulka analyzuje v rámci hierarchie reálné hodnoty finančních aktiv a závazků Fondu oceňované reálnou hodnotou k 31. prosinci 2022 a 2021:

Položka finančních výkazů	Stanovení reálné hodnoty	Úroveň hierarchie reálné hodnoty finančních aktiv a závazků
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do hospodářského výsledku	Posudek připravený interně na základě modelu odsouhlaseného nezávislým znalcem	Úroveň 2
Peníze a peněžní ekvivalenty	Nominální hodnota	Úroveň 3
Krátkodobé závazky	Účetní hodnota - vzhledem ke krátké splatnosti nejsou očekávané budoucí peněžní toky diskontovány	Úroveň 3

Popis významných nepozorovatelných vstupů pro ocenění významných investic měřených na FVPL:

Úroveň hierarchie 3 má pouze položka „Peníze a peněžní ekvivalenty“, u nichž je v případě uložení na běžných účtech se 100% okamžitou likviditou a u renomovaných českých bank a ratingem P-2 dle Moody's považována nominální hodnota za jejich reálnou hodnotu. Z tohoto důvodu není kvalitativní analýza citlivosti prováděna.

f) Výnosové úroky

Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy v rámci položky „Čistý zisk z přecenění z cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů“ výkazu zisku a ztráty.

Výnosové úroky z dluhových cenných papírů jsou součástí ocenění na reálnou hodnotu a jsou stanoveny na akruálním principu za použití efektivní úrokové míry.

g) Finanční deriváty

Fond nevyužívá finanční deriváty.

h) Obchodní pohledávky a závazky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

i) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují finanční hotovost, inkasovatelné bankovní vklady, ostatní vysoce likvidní krátkodobé investice s původní dobou splatnosti tři měsíce a méně.

j) Daň z příjmu a odložená daň

Daň z příjmu je počítána v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky na základě zisku vykázaného ve výkazu zisků a ztrát sestaveného podle českých účetních standardů. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob platná pro rok 2022 pro investiční fondy splňující definici základního investičního fondu dle ust. § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, 5 %.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.



ROTPIRK CZ FUND SICAV

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Fond očekává její realizaci.

k) Odměny členům správní rady

Odměny členům správní rady nejsou vypláceny.

Fond nemá žádné zaměstnance.

l) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou v souladu se zveřejněním spřízněných stran definovány takto:

a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby, pokud tato:

i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku; nebo

ii) má podstatný podíl nebo vliv ať již přímo nebo nepřímo; nebo

iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku

b) Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:

i) Účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny, přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky nebo společným podnikem skupiny

ii) Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.

iii) Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.

iv) Účetní jednotka je ovládána nebo spolu ovládána osobou uvedeno v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v tabulkách Vztahy se spřízněnými osobami.

m) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje použití odhadů, 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.

n) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Fond existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti a je-li pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech. Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

o) Vykazování výnosů

Výnosy představují reálnou hodnotu protihodnoty získané nebo nárokované a poskytnutí služeb v rámci běžných činností Fondu. Výnosy se vykazují po odečtení daně z přidané hodnoty, vrácených výrobků, slev a skont a po vyloučení prodejů v rámci Fondu.

Fond vykazuje výnosy v případě, že je možno jejich výši spolehlivě měřit, je pravděpodobné, že budoucí ekonomické užitky poplynou do účetní jednotky a že byla splněna specifická kritéria stanovená pro každou činnost Fondu, která jsou popsána níže. Fond stanovuje odhady na základě historických výsledků a po zohlednění typu zákazníka, jeho transakce a konkrétních podmínek jednotlivých ujednání.



ROTPIRK CZ FUND SICAV

Tržby za poskytnutí služeb jsou zaúčtovány k datu uskutečnění služeb.

p) Náklady na poplatky a provize

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

q) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

Poznámka

Body nevyčíslené v níže uvedených tabulkách nevykazovaly žádné pohyby ani zůstatky.

3 ROZVAHA

AKTIVA

1 Peníze a peněžní prostředky

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Celkem	Celkem
Peníze a peněžní prostředky	3	15
Celkem	3	15

2 Ostatní aktiva

v tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Celkem	Celkem
Ostatní	40	38
Celkem	40	38

Položka ostatní aktiva ve výši 40 000 Kč se skládá z pohledávek za podfondem Rotpirk Convertible podfond pro pokrytí nákladů.

PASIVA

4 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A FONDOVÝ KAPITÁL

Vlastní kapitál – neinvestiční

Fond vydal 100 ks zakladatelských akcií na jméno, kusové listinné akcie s nominální hodnotou 1.000 Kč za akcii. Zapisovaný základní kapitál Fond k 31. prosinci 2022 činil 100 tis. Kč.

Práva spojená se zakladatelskými akciemi:

- Se zakladatelskou akcií je spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se podle ZOK, ZISIF a stanov Fondu na řízení Fondu, jeho zisku a na likvidačním zůstatku při jeho zrušení s likvidací.
- Právo akcionáře na podíl na ostatním fondovém kapitálu.
- Se zakladatelskými akciemi je vždy spojeno hlasovací právo, nestanoví-li zákon jinak. Se zakladatelskými akciemi není spojeno právo na jejich odkoupení na účet společnosti, ani žádné jiné zvláštní právo.



ROTPIRK CZ FUND SICAV

Neinvestiční kapitál připadající držitelům zakladatelských akcií a může být analyzován následovně:

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Základní kapitál (zapisovaný)	100	100
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-47	0
Zisk / ztráta za účetní období	-10	-47
Vlastní kapitál neinvestiční celkem	43	53

NÁKLADY A VÝNOSY

1 Správní náklady

tis. Kč	z r. 2022	z r. 2021
Ostatní správní náklady	0	39
Celkem	0	39

Ostatní správní náklady se skládají z poplatku za grafické práce a právní poradenství při založení Fondu.

2 Výnosy z poplatků a provizí a Náklady na poplatky a provize

tis. Kč	z r. 2022	z r. 2021
Výnosy z poplatků a provizí	0	0
Celkem výnosy	0	0
Poplatek za správu účtů	8	5
Ostatní poplatky	2	3
Celkem náklady	10	8
Celkem	-10	-8

3 ANALÝZA DAŇOVÉHO ZÁKLADU A DAŇ Z PŘÍJMU

tis. Kč	z r. 2022	z r. 2021
Splatný daňový základ	-10	-47
Úprava daňového základu z minulého období	0	0
Splatná daň z příjmu ve výši 5%	0	0

4 VZÁJEMNÉ VZTAHY

Pohledávky za spřízněnými osobami	2022	2021
Rotpirk Convertible podfond	40	38
Celkem	40	0

V roce 2022 nebyly žádné hodnoty v oblasti vzájemných vztahů např. mezi obhospodařovatelem a Fondem.



5 RIZIKA

a) Tržní riziko

(a) Tržní riziko

Členění podle zeměpisných segmentů

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	3	0	0	3
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0
Poskytnuté zápůjčky	0	0	0	0
Ostatní aktiva	40	0	0	40
Zůstatek k 31.12.2022	43	0	0	43

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	15	0	0	15
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0
Poskytnuté zápůjčky	0	0	0	0
Ostatní aktiva	38	0	0	38
Zůstatek k 31.12.2021	53	0	0	53

Tržní riziko spočívá v nárůstu volatility Fondu nebo náhlém poklesu ceny držených aktiv a tím poklesu i hodnoty investiční akcie Fondu. Fond neeliminuje tržní riziko pomocí diverzifikace investic z čehož zároveň plyne zvýšené riziko koncentrace. Volatilita Fondu může významně vzrůst rovněž v případě kurzotvorné události na straně emitenta (neočekávaná změna finanční situace, či bonity) cenných papírů v majetku Fondu.

b) Riziko koncentrace

Riziko koncentrace vzniká v důsledku investice do malého počtu majetkových účastí nebo podílů. Jakýkoliv nepříznivý vývoj spojený s těmito investicemi významně ovlivní majetek Fondu a případná ztráta může dosáhnout hodnoty až 95 % této investice, tedy i 95 % majetku Fondu.

Fond v současné době žádnou nevlastní žádnou majetkovou účast nebo obchodní podíl a toto riziko je tedy hodnoceno jako nízké.

c) Riziko související s deriváty

Fond v souladu se statutem Fondu nemůže uzavírat derivátové obchody za účelem spekulace, je možné je uzavírat pouze za účelem případného zajištění měnového nebo úrokového rizika. V současné době Fond dané nástroje nevyužívá.

d) Měnové riziko

Měnové riziko podstupuje Fond, že aktiva v majetku Fondu jsou vyjádřena v jiných měnách než v CZK, zatímco aktuální hodnota investiční akcie nebo dluhopisu se stanovuje v CZK. Změny směnného kurzu CZK a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke kapitálové ztrátě. Rizika plynoucí z těchto derivátů jsou omezena především výběrem protistran obchodu a maximálním limitem expozice. V případě selhání protistrany obchodu či negativnímu vývoji podkladového aktiva hrozí Fondu snížení hodnoty jeho majetku.

Fond nemá v současné době žádnou expozici v cizí měně.



ROTPIRK CZ FUND SICAV

Vzhledem k výše zmíněným skutečnostem je toto riziko hodnoceno jako nízké.

e) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko spočívá v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek. Dluhopisy nižší bonity obvykle reagují citlivěji na celou řadu faktorů, jako jsou například finanční situace emitenta, makroekonomická situace, úrokové sazby, komodity a jiné ekonomické veličiny a v neposlední řadě změna preferencí investorů. Riziko plyne i z případné podřízenosti dluhopisů, kde v případě zhoršení kreditních vlastností emitenta a neschopnosti dostát svým závazkům budou uspokojeny pohledávky s nimi spojené až po uspokojení všech ostatních pohledávek. Důsledkem uvedených faktorů může nastat výraznější kolísání tržních cen, případně omezená likvidita. Společnost se snaží různými investičními technikami, kreditní riziko investic Fondu omezit, v zájmu výnosového potenciálu jej však nelze zcela vyloučit.

f) Úrokové riziko

Úrokové riziko Fondu vzniká u poskytnutých zápůjček. Poskytnuté zápůjčky jsou vykazovány v reálné hodnotě s úrokem časově rozlišeným na základě efektivní úrokové sazby.

Fond nemá žádné poskytnuté zápůjčky, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

g) Riziko likvidity

(e) Riziko likvidity

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Pohledávky za bankami	3	0	0	0	3
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0
Zápůjčky včetně příslušenství	0	0	0	0	0
Investiční akcie a podílové listy	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	40	0	0	0	40
Zůstatek k 31.12.2022	43	0	0	0	43
PASIVA					
Dodavatelé	0	0	0	0	0
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	0
Nevyemitované inv. akcie	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2022	0	0	0	0	0
Čistá výše aktiv	43	0	0	0	43
tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Pohledávky za bankami	15	0	0	0	15
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0
Zápůjčky včetně příslušenství	0	0	0	0	0
Investiční akcie a podílové listy	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	38	0	0	0	38
Zůstatek k 31.12.2021	53	0	0	0	53
PASIVA					
Dodavatelé	0	0	0	0	0
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	0
Nevyemitované inv. akcie	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2021	0	0	0	0	0
Čistá výše aktiv	53	0	0	0	0



ROTPIRK CZ FUND SICAV

Tabulka členění aktiva a závazky Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

h) Riziko zrušení Společnosti (Fondu)

Fond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen, a to zejména z důvodu:

rozhodnutí o přeměně Fondu;

odnětí povolení k činnosti Fondu, např. v případě, jestliže do jednoho roku ode dne udělení povolení k činnosti Fondu vlastní kapitál Fondu nedosáhl výše 1.250.000 EUR; resp. v případě, že Fond má po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho akcionáře;

žádosti o odnětí povolení, zrušení Společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

Česká národní banka odejme povolení k činnosti Fondu, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Fondu nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení, resp. v případě, kdy Fond nemá déle než tři měsíce depozitáře.

Ve sledovaném období nebylo rozhodnuto o přeměně Fondu, nebylo vydáno rozhodnutí o odnětí povolení k činnosti Fondu, o jeho úpadku, nebyl zamítnut insolvenční návrh a nebylo odejmuto povolení k činnosti CODYA investiční společnosti, a.s., která Fond obhospodařuje.

Vzhledem k výše zmíněným skutečnostem je toto riziko hodnoceno jako nízké.

i) Riziko vyplývající z omezené činnosti depozitáře

Rozsah kontroly Fondu ze strany depozitáře je smluvně omezen depozitářskou smlouvou. Kontrolou, zda výpočet aktuální hodnoty investiční akcie Fondu s právem na odkup, zda použití výnosu z majetku Fondu, zda nabývání a zcizování majetku Fondu a zda postup při oceňování majetku Fondu jsou v souladu se zákonem a statutem, jakož i kontrolou, zda pokyny oprávněné osoby nejsou v rozporu s platnými zákony nebo statutem, není pověřen depozitář. Tato kontrola a činnost je zajišťována přímo Společností pomocí interních kontrolních mechanismů.

V důsledku omezení kontrolní činnosti depozitáře v rozsahu vymezeném ustanovením statutu existuje riziko spojené s absencí kontroly ze strany třetí osoby (tj. např. riziko selhání lidského faktoru).

Za dané období Fond jednal v souladu se svým statutem prostřednictvím oprávněných osob. Majetek Fondu byl oceňován v souladu s platnými zákony a statutem Fondu. Veškeré kontroly provedené depozitářem byly bez výhrad a výsledky těchto kontrol potvrdily stav majetku Fondu evidovaný Společností.

Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

j) Riziko snížení konkurenceschopnosti

Riziko snížení konkurenceschopnosti investičních akcií v důsledku růstu úrokových sazeb nastane v případě růstu úrokových sazeb, kdy mohou investoři před investičními akciemi Fondu preferovat jiné investiční instrumenty. Tento pokles atraktivity investičních akcií Fondu se může projevit zvýšenými požadavky na odkup a sníženým zájmem o nákup investičních akcií Fondu.

Obdobně může dojít k poklesu konkurenceschopnosti při poklesu úrokových sazeb v případě držby dluhových nástrojů s pevným úrokem. Tyto nástroje jsou oceňovány v reálné hodnotě zohledňující změny úrokových sazeb.

Fond v současné době hodnotí toto riziko jako nízké.

k) Riziko změny investiční strategie

Riziko změny investiční strategie Fondu spočívá v tom, že jeho statut může být měněn a aktualizován. V případě, že dojde ke změně statutu spočívající v zásadní změně investiční strategie, má investor možnost požádat do 30 dnů od této změny o odkup investičních akcií Fondu. Fond je povinen od tohoto investora příslušné investiční akcie odkoupit za podmínek platných před příslušnou změnou statutu. V takovém případě není Fond oprávněn účtovat si náhradu uvedenou ve Statutu.

Fond v současné době nemění svůj statut a toto riziko je tedy hodnoceno jako nízké.



l) Operační riziko

Operační riziko a riziko ztráty majetku v úschově může nastat vlivem vnějších okolností, nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru, čímž může dojít ke ztrátě, přesto, že se Společnost snaží důslednými postupy této situaci předcházet. Veškerý majetek Fondu je v úschově či opatrování u depozitáře či custodiana. Ačkoliv tyto osoby jsou bankami s nízkým kreditním rizikem, podléhají příslušným orgánům dohledu a evidují majetek na oddělených účtech, nelze zcela vyloučit možné riziko ztráty majetku z důvodu případné insolventnosti, nedbalosti, či podvodným jednáním těchto osob. Toto riziko pak může být umocněno v případě zřízení zajišťovacích mechanismů ve prospěch věřitele Fondu. Společnost využívání informační technologie a služby. Při využívání a budoucích upgradech těchto technologií a služeb může dojít k výpadkům, které mohou vést ke vzniku ztrát, jež mohou negativně ovlivnit hodnotu investičních akcií Fondu.

Operační riziko je posuzováno při schvalování každé transakce Fondu. Při posuzování operačního rizika se bere v úvahu fungování systému vnitřní a vnější kontroly Fondu a činnost depozitáře.

Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

m) Riziko chybného ocenění

Riziko chybného ocenění plynoucí z toho, že hodnota vybraných investičních instrumentů může být stanovena znalcem či expertním odhadem. Ačkoli má znalec povinnost postupovat s odbornou péčí, stanovení hodnoty představuje rizikový faktor, v důsledku zvolení konzervativního nebo naopak optimistického přístupu znalce. Toto platí přiměřeně i pro expertní stanovení ceny.

Fond provádí revizi připraveného ocenění znalce či jiným oceňovatelem, toto ocenění je také součástí účetní závěrky auditované nezávislým auditorem. Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

n) Riziko spojené s investicemi do akcií, obchodních podílů resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech z pohledu jejich specifického zaměření

Poskytování půjček – existuje zde riziko právních vad (o existenci půjčky či jejího zajištění) a riziko vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek) z těchto důvodů může hodnota nabytého obchodního podílu kolísat a snižovat hodnotu majetku Fondu.

Obchodní společnosti, na kterých má Fond účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti), resp. nemožnosti prodeje podílu v obchodní společnosti.

Ve sledovaném období Fond nevlastnil obchodní podíl v žádné společnosti.

o) Riziko spojené s investicemi do pohledávek a půjček, včetně dluhových nástrojů

Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek, která je vždy však posuzována v určitém časovém a hodnotovém intervalu. Výnosnost konkrétní pohledávky proto nelze individualizovat. Předpokladem průměrného výnosu je tak nejen vyšší individuální výnosnost určité pohledávky, nýbrž současně i v jiných případech výnosnost nižší.

Pohledávky jsou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymození. Investice do pohledávek a půjček je tak nezbytné vnímat současně i z pohledu dalších shora zmíněných rizik, a to zejména rizika právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor) a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek).

p) Riziko vypořádání

Transakce s majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

Vzhledem ke skutečnosti, že Fond ve sledovaném období neprovedla žádné transakce, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.



6 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

I když v době zveřejnění této účetní závěrky Společnost nezaznamenala jakýkoliv dopad do činnosti Fondu, situace se neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady vojenského konfliktu v Ukrajině na činnost Fondu. Společnost bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Fond.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné další významné události mající vliv na účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2022.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce



Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena správní rady

CODYA investiční společnost, a.s..

27. dubna 2023





R O T P I R K
Convertible

ROTPIRK CONVERTIBLE PODFOND

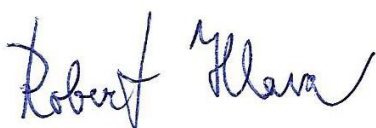
VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o podfondu společnosti Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s. označeném Rotpirk Convertible podfond, o její finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za rok 2022, vyhlídkách budoucího vývoje, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Brně dne 27. dubna 2023



Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s.
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena správní rady
CODYA investiční společnost, a.s.

Rotprik Convertible podfond

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

PROFIL SPOLEČNOSTI

Základní údaje o Společnosti

Rotprik Convertible podfond, NID: 751 62 636, se sídlem Olivova 2096/4, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „**Podfond**“) je podfondem

Rotprik CZ Fund SICAV, a.s.

IČO: 116 88 581

Sídlo: Olivova 2096/4, Nové Město, 110 00 Praha 1

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 8539

(dále jen „**Společnost**“)

Podfond byl vytvořen rozhodnutím jediného člena správní rady Společnosti, který zároveň vypracoval jeho statut.

Údaje o Podfondech byly zapsány do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“) dne 20.8.2021.

LEI Podfondu

315700JXTFFUAGD5S791

Cenné papíry vydávané Podfondem

Druh cenného papíru	Investiční akcie (všechny třídy)
Forma	Akcie na jméno
Podoba	zaknihovaná
Počet emitovaných akcií k 31.12.2022	2 077 536

Omezení převoditelnosti

Převoditelnost akcií na třetí osoby je podmíněna souhlasem jediného člena správní rady Společnosti, který bude udělen za podmínky, že je nabývajícím investorem kvalifikovaným investorem ve smyslu ust. § 272 ZISIF.

Statutární orgány Společnosti

Správní rada Společnosti

CODYA investiční společnost, a.s.

IČO: 068 76 897

sídlo: Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 7923

Den vzniku funkce: 23. července 2021

Pověřený zmocněnec

Ing. Robert Hlava

Den vzniku funkce: 23. července 2021

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Bc. Martin Pšaidl

Den vzniku funkce: 8. října 2022

Ing. Michal Sedlák, MBA

Den vzniku funkce: 8. října 2022

Pověření výkonem některých činností

Jediný člen správní rady Společnosti pověřil vnitřním auditem ASIG CONSULT, s.r.o., IČO: 05800668, se sídlem Varnsdorfská 330/19, 190 00 Praha 9, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 270999. Investice do Společnosti, resp. Podfondů jsou nabízeny také prostřednictvím k této činnosti oprávněných osob.

Dále byla uzavřena smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, která zahrnuje obhospodařování investičního fondu, kterou byla pověřena společnost Rotpirk One s.r.o., IČO 06718604, se sídlem Nekázanka 883/8, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 287778.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2022

Základní údaje o Společnosti

Rotpírk Convertible podfond (dále jen „**Podfond**“) je podfondem Rotpírk CZ Fund SICAV, a.s. (dále jen „**Společnost**“), která je právnickou osobou se sídlem v České republice, která je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů svých podfondů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek. Podfond byl vytvořen dne 17.8.2021 rozhodnutím jediného člena správní rady Společnosti, která zároveň vypracovala jeho statut. Údaje o Podfondech byly zapsány do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) ZISIF dne 20.8.2021.

Společnost je oprávněna se obhospodařovat a provádět svou administraci prostřednictvím svého individuálního statutárního orgánu, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Společnost. Obhospodařovatelem Společnosti a Podfondech je CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Statutární orgán**“).

Činnost Podfondech

Cílem Podfondech je zhodnocování finančních prostředků investorů, a to přímými investicemi do investičních nástrojů obchodovaných na veřejných trzích a to zejména spojených s konvertibilními dluhopisy. Investičním cílem Podfondech v roce 2022 bylo shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfondech.

Hospodaření Podfondech v roce 2022

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 (dále jen „**účetní období**“) a příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této výroční zprávy.

Výsledek hospodaření ovlivnily Čistá ztráta z přecenění cenných papírů přeceněných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů ve výši 76 tis. Kč, Správní náklady ve výši 1261 tis. Kč, Ostatní provozní náklady ve výši 12 tis. Kč, Náklady na poplatky a provize ve výši 59 tis. Kč.

Stav majetku Společnosti

Účetní závěrka Společnosti byla ověřena auditorskou společností 22HLAV s.r.o., se sídlem Všebořická 82/2, 400 01 Ústí nad Labem, evidenční číslo 277.

Aktiva

Společnost k 31. 12. 2022 evidovala aktiva v celkové výši 1 973 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena Finančními aktivy v reálné hodnotě vykázané do hospodářského výsledku ve výši 460 tis. Kč, Penězi a peněžními prostředky ve výši 114 tis. Kč a Ostatními aktivy ve výši 1 399 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva Společnosti ve výši 1 973 tis. Kč jsou tvořena Krátkodobými závazky ve výši 541 tis. Kč, Výnosy a výdaji příštích období ve výši 94 tis. Kč a Čistými aktivy připadající

Rotpirk Convertible podfond

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

na držitele investičních akcií s právem na odkup ve výši 1 338 tis. Kč.

Výkaz zisku a ztráty

Na celkovou ztrátu ve výši 119 tis. Kč za účetní období mají vliv Čistá ztráta z přecenění cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů ve výši 76 tis. Kč, Správní náklady ve výši 1261 tis. Kč, Ostatní provozní náklady ve výši 12 tis. Kč, Náklady na poplatky a provize ve výši 59 tis. Kč a ztráta z finančních operací ve výši 1 527 tis. Kč.

Výhled pro rok 2023

Podfond bude v roce 2023 v souladu se svým investičním cílem zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to přímými investicemi do investičních nástrojů obchodovaných na veřejných trzích a to zejména spojených s konvertibilními dluhopisy a nadále shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfonde. Statutární orgán Společnosti navíc bude monitorovat případné dopady do činnosti Společnosti a Podfonde v souvislosti s invazí ruských vojsk na Ukrajinu, které nelze předvídat a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Společnost.

V Brně dne 27. dubna 2023



Rotpirk CZ Fund SICAV a.s.
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena správní rady
CODYA investiční společnost, a.s.

Rotpirk Convertible podfond

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

Rotpirk Convertible podfond (dále jen „**Podfond**“), který je podfondem Rotpirk CZ Fund SICAV a.s. (dále jen „**Společnost**“) v souladu s ust. § 291 odst. 1 a 3., § 234 odst. 1 písm. a), b) a j) a § 234 odst. 2, 6 a 8 zákona č. zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“), čl. 103 až 107 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, (dále jen „**Nařízení**“), vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „VoBÚP“) a § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoÚ“) uvádí následující zvláštní náležitosti výroční zprávy. Tato výroční zpráva obsahuje též účetní závěrku a zprávu nezávislého auditora. Tato zpráva popisuje složení portfolia Podfonde.

Činnost Podfonde v roce 2022

Podfond v průběhu roku 2022 shromažďoval peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů a investoval je v souladu s investiční strategií Podfonde zejména do investičních nástrojů obchodovaných na veřejných trzích a doplňkových aktiv.

Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným skutečnostem s výjimkou přetrvávající invaze ruských vojsk na Ukrajinu, jejíž případné dopady do činnosti Podfonde, které nelze předvídat, bude Podfond monitorovat a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Podfond. Podfond dospěl k závěru, že výše uvedené skutečnosti by neměly mít významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Podfonde

Podfond bude v roce 2022 v souladu se svým investičním cílem zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to přímými investicemi do investičních nástrojů obchodovaných na veřejných trzích a to zejména spojených s konvertibilními dluhopisy a nadále shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfonde.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje (§ 21 odst. 2 písm. c) ZoÚ)

Podfond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Podfond nenabyla vlastní akcie nebo podíly.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

Podfond nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí ani není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

Rotpírk Convertible podfond

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

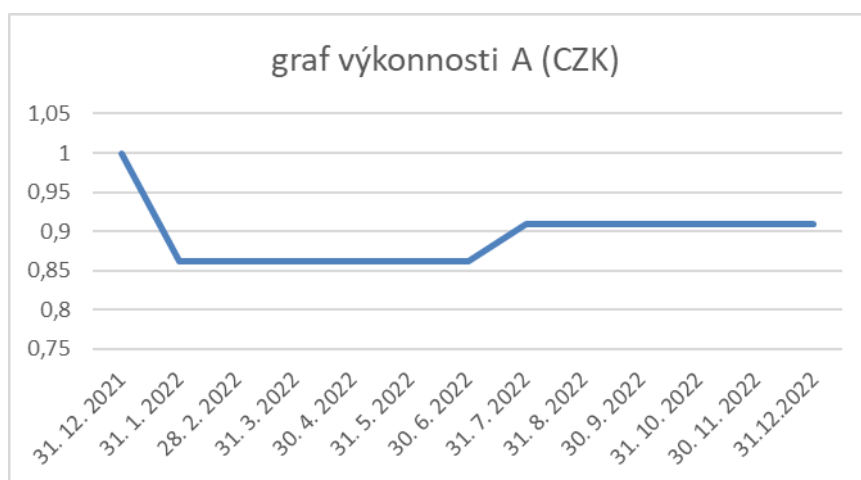
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Informace o tom, zda Podfond má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí

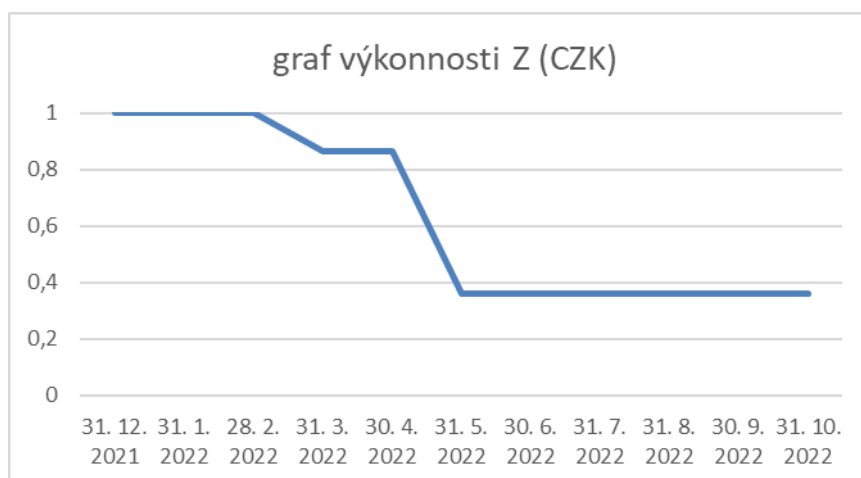
Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Společnosti, nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. f) VoBÚP

Třída A



Třída Z



Rotpirk Convertible podfond

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Údaje o činnosti obhospodařovatele Podfondu ve vztahu k majetku Podfondu v Účetním období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. b) ZISIF a čl. 105 Nařízení)

Přehled činností, portfolia, výsledků, podstatných změn údajů včetně přezkumu činností a výsledků Podfondu a popisu rizik a investičních nebo ekonomických nejistot, kterým by mohl Podfond čelit zahrnující klíčové finanční i nefinanční ukazatele výsledků týkajících se Podfondu, a to v rozsahu nezbytném pro pochopení investičních činností Podfondu nebo jejich výsledků je uveden v příloze účetní závěrky a ve zprávě o podnikatelské společnosti a stavu jejího majetku za rok 2022.

Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (manažera správy aktiv), případně externího správce Podfondu v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. a) VoBÚP

Jméno a příjmení: Ing. Michal Sedlák, MBA

Další identifikační údaje: nar. 17. března 1968

Výkon činnosti manažera správy aktiv pro Podfond: od 1. října 2021 do současnosti

Znalosti a zkušenosti manažera správy aktiv: má dokončené vysokoškolské ekonomické vzdělání.

od 1.4.2019 působí ve společnosti CODYA investiční společnost, a.s., nejdříve jako vedoucí oddělení analýz v odboru portfoliomanagementu a od 1.10.2021 jako ředitel odboru portfoliomanagementu a člen představenstva. Ve svých předchozích angažmá v Komerční bance a.s., Raiffeisenbank a.s. a Československé obchodní bance a.s. dlouhodobě působil s odpovědností za oblast řízení portfolia obhospodařovaného majetku banky, analýz a financování.

Identifikační údaje každého depozitáře Podfondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou 2 písm. b) VoBÚP

Název: Česká spořitelna, a.s.

IČO: 45244782

Sídlo: Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, Praha 4

Výkon činnosti depozitáře pro Fond: celé Účetní období

Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Podfondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Podfondu (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. c) VoBÚP

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Společnosti v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala (§291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. d) VoBÚP

V účetním období nevyužíval Podfond služeb hlavního podpůrce.

Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Podfondu v rozhodném období, vč. údajů o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za účetní období, které mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Podfondu nebo jeho skupiny nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. g) VoBÚP

V účetním období nebyl Podfond účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, jenž by se týkaly majetku nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Podfondu v účetním období.

Podfond nebyl v účetním období účastníkem správního, soudního či rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo mělo v minulosti významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Podfondu.

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. e) VoBÚP

ISIN	Název	Pořizovací cena	Reálná hodnota/ocenění
US46435G1022	ISHARES CONVERTIBLE BOND ETF	179 336,74 Kč	153 993,25 Kč
US33739Q5071	FIRST TRUST SSI STRATEGI ETF	179 297,16 Kč	153 325,62 Kč
US78464A3591	SPDR BLOOMBERG CONVERTIBLE S	177 221,46 Kč	152 810,66 Kč

Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. h) VoBÚP)

Dosud nebyly vyplaceny podíly na zisku Podfondu. Byl vyplacen pouze podíl na jiných vlastních zdrojích.

Údaje o skutečné zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Podfondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. i) VoBÚP)

Úplata obhospodařovateli za obhospodařování a administraci

468 tis Kč

Úplata depozitáři za služby a správu cenných papírů 635 tis. Kč

Úplata auditora 42 tis. Kč

Údaje o dalších nákladech či daních 116 tis. Kč

Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF)

Podkladové investice Podfondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Podfondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. a) ZISIF a čl. 106 Nařízení)

V průběhu účetního období nedošlo k podstatným změnám statutu Podfondu.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem Podfondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Podfondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Podfond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Pracovníci statutárního orgánu Společnosti (včetně portfolio manažera) i zmocnění zástupci statutárního orgánu jsou odměňováni členem statutárního orgánu v souladu s jeho vnitřními zásadami pro odměňování, které byly vytvořeny s ohledem na požadavky AIFMR. Tyto osoby nejsou odměňovány Společností.

statutárního orgánu Společnosti vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně všech vedoucích osob, tak, že je odměna tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření statutárního orgánu Společnosti a hodnocení výkonu jednotlivého pracovníka.

statutárního orgánu Společnosti je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že statutárního orgánu Společnosti obhospodařuje více investičních fondů, jsou níže uvedena čísla poměrnou částí celkové odměny vyplacené statutárním orgánem Společnosti jeho zaměstnancům.

Pevná složka odměn 901 Kč

Pohyblivá složka odměn 101 Kč

Odměny za zhodnocení kapitálu 0 Kč

Počet odměněných zaměstnanců 27

Rotpirk Convertible podfond

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Počet odměněných členů představenstva	5
Počet odměněných členů dozorčí rady	2

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Podfondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Podfondu (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Statutární orgán Společnosti uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven Statutární orgán Společnosti nebo samotná Společnost, jenž je obhospodařována. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a zamezují střetu zájmů.

Pracovníci a vedoucí osoby, jenž při výkonu činnosti nebo při výkonu funkce mají zásadní vliv na rizikový profil Fondu jsou: Představenstvo a Dozorčí rada.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech těchto osob jsou zahrnuty v předchozím odstavci.

V Brně dne 27. dubna 2023



Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s.
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena správní rady
CODYA investiční společnost, a.s.



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky sestavené k 31.12.2022

ve společnosti

Rotpirk Convertible Podfond, Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s.

27. dubna 2023



ÚVODNÍ ÚDAJE

Subjekt, u něhož bylo provedeno ověření

Společnost: Rotpirk Convertible Podfond, Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s.

Adresa: Olivova 2096/4, Nové Město, 110 00 Praha 1

IČ: 116 88 581

Předmět podnikání:

- Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech

Příjemce zprávy

jediný akcionář po projednání se statutárním orgánem

Předmět ověřování

účetní závěrka sestavená k 31.12.2022 za účetní období 1.1.2022 – 31.12.2022

Termín provedení auditu

17.1.2023 – 27.4.2023

Ověření provedl a zprávu auditora zpracoval

22HLAV s.r.o.

Všebořická 82/2, Ústí nad Labem

evidenční číslo KAČR 277

člen mezinárodní asociace nezávislých profesionálních firem

MSI Global Alliance, Legal & Accounting Firms

odpovědný auditor: Ing. Filip Konětopský, evidenční číslo KAČR 2449



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určena jedinému akcionáři společnosti

Zpráva o ověření účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Rotpírk Convertible Podfond, Rotpírk CZ Fund SICAV, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2022, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2022 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 (a) přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka **podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Rotpírk Convertible Podfond, Rotpírk CZ Fund SICAV, a.s. k 31.12.2022 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2022** v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámit se s ostatními informacemi a posoudit, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tedy 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 Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. **V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.**

Odpovědnost správní rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol správní radou.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti správní rada Společnosti uvedla v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky správní radou a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na



informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah 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 správní radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

22HLAV s.r.o.
člen mezinárodní asociace nezávislých profesionálních firem
MSI Global Alliance, Legal & Accounting Firms
Všebořická 82/2, 400 01 Ústí nad Labem
evidenční číslo KAČR 277

27. dubna 2023



Ing. Filip Konětopský
evidenční číslo KAČR 2449

Nedílnou součástí této zprávy jsou následující přílohy:

1. Rozvaha k 31.12.2022
2. Výkaz zisku a ztráty za období 1.1.2022 – 31.12.2022
3. Příloha v účetní závěrce za období 1.1.2022 – 31.12.2022

ROTPIRK CZ Fund SICAV a.s.

ROTPIRK Convertible Podfond

Sídlo: Olivova 2096/4, Nové Město, 110 00 Praha 1

Identifikační číslo: 116 88 581

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. 12. 2022

Výkaz o finanční pozici (rozvaha)

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha účetní závěrky



VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI (ROZVAHA) K 31.12.2022

Aktiva v tis.Kč	č. položky	31.12.2022	31.12.2021
Aktiva			
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do hospodářského výsledku	2	460	0
Peníze a peněžní prostředky	1	114	64
Ostatní aktiva	3	1399	0
Aktiva celkem přiřaditelná držitelům investičních akcií s právem na odkup		1973	64
Aktiva celkem		1973	64

Vlastní kapitál a závazky v tis. Kč	č. položky	31.12.2022	31.12.2021
Závazky			
Krátkodobé závazky	5	541	645
z toho nevymítované investiční akcie	5	0	0
Výnosy a výdaje příštích období	5	94	0
Závazky investiční (mimo čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií s právem na odkup) celkem		634	645
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup	6	1338	-581
Vlastní kapitál a závazky celkem		1973	64

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY K 31.12.2022

Zisk nebo ztráta za účetní období v tis. Kč	č. položky	za r. 2022	za r. 2021
Čistý zisk z přecenění cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů	1	-76	-717
Správní náklady	2	-1261	0
Ostatní provozní náklady	3	-12	-14
Výnosy z poplatků a provizí a Náklady na poplatky a provize	4	-59	-731
Provozní výsledek hospodaření		-1408	-731
Finanční výnosy a náklady	5		
Nákladové a výnosové úroky	5		0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	1527	0
Výsledek hospodaření za účetní období před změnou hodnoty čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií s právem na odkup a před zdaněním		119	-731
Daň z příjmů	6		0
Výsledek hospodaření za účetní období před změnou hodnoty čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií s právem na odkup		119	-731
Položky, které nejsou reklasifikovány do Výsledku hospodaření za účetní období:			
Změny reálné hodnoty kapitálových investic přeceňovaných na reálnou hodnotu do Ostatního úplného výsledku hospodaření			
Související daňový dopad			
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění před změnou hodnoty čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií s právem na odkup			
Úplný výsledek za účetní období po zdanění před změnou hodnoty čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií s právem na odkup		119	-731
Snížení čistých aktiv připadajících na držitele vyplatitelných investičních akcií		119	-731
Zvýšení/snížení (-) čistých aktiv na 1 investiční akcii		0,06 Kč	-0,06 Kč

Vzhledem ke skutečnosti, že Podfond nevydal žádné ředící kapitálové nástroje, je výše zředěného zisku na akcii rovna základnímu zisku na akcii.



PODROZVAHOVÁ AKTIVA K 31.12.2022

Hodnoty předané k obhospodařování

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Hodnoty předané k obhospodařování	1 338	150
	1 338	150

VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘÍRADITELNÝCH DRŽITELŮM INVESTIČNÍCH AKCIÍ S PRÁVEM NA ODKUP

	31.12.2022	31.12.2021
Počet investičních akcií (ks) s právem na odkup A	1 077 536	150 000
Počet investičních akcií (ks) s právem na odkup Z	1 000 000	0
Čistá aktiva připadající držitelům investičních akcií s právem na odkup A (v tis. Kč)	1 338	-581
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akci A (v Kč)	0,9089	1
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akci Z (v Kč)	0,3591	1

VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘIPADAJÍCÍCH NA DRŽITELE INVESTIČNÍCH AKCIÍ S PRÁVEM NA ODKUP

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup k 1. lednu	-581	0
Příjem z vydaných investičních akcií	1 799	150
Splacení investičních akcií	0	0
Zvýšení / snížení čistých aktiv z transakcí s investičními akciemi	1 799	150
Oceňovací rozdíly	0	0
Čistý zisk za účetní období připadající držitelům investičních akcií	120	-731
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup k 31. prosinci	1 338	-581



PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

a) Založení a charakteristika Podfondu

Vznik a charakteristika Podfondu

–ROTPIRK CONVERTIBLE Podfond, identifikační číslo: 751 62 636, se sídlem Olivova 2096/4, PSČ 110 00(dále také jen **“Podfond”**) byl zapsán do seznamu investičních fondů, který Česká národní banka (dále jen **„ČNB“**) vede v souladu s ustanovením § 597 písm. b) ZISIF dne 20. srpna 2021. Podfond je podfondem ROTPIRK CZ FUND SICAV a.s.

Podfond je fondem kvalifikovaných investorů dle ZISIF, a Podfond je v souladu s tímto zákonem účetně i majetkově oddělená část jmění fondu. Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou dne 17.8.2021 rozhodnutím jediného člena správní rady a byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 20.8.2021.

Obhospodařovatel Podfondu k 31. prosinci 2022

CODYA investiční společnost, a.s., IČ 06876897, se sídlem Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice.

Správa majetkového portfolia Podfondu je vykonávána obhospodařovatelem fondu společností CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“). O stavu a pohybu majetku Podfondu účtuje Společnost odděleně od svého majetku a majetku v ostatních obhospodařovaných fondech.

Statutární orgán k 31.prosinci 2022

Podfond zastupuje Správní rada, jejíž jediným členem je:

CODYA investiční společnost, a.s., IČ: 068 76 897 Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice

při výkonu funkce zastupuje: Ing. ROBERT HLAVA, Bc. MARTIN PŠAIDL a Ing. MICHAL SEDLÁK MBA.

Statutární orgán k 31.prosinci 2021

Podfond zastupuje Správní rada, jejíž jediným členem je:

CODYA investiční společnost, a.s., IČ: 068 76 897 Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice

při výkonu funkce zastupuje: Ing. ROBERT HLAVA

Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytovala Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782 (dále jen „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 23.8.2021. Depozitář současně poskytuje úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu

Majetek Podfondu bude v souladu se statutem Podfondu investován do následujících druhů aktiv:

Rámcovou investiční strategií jsou investiční nástroje ve smyslu ust. § 3 odst. 1 ZPKT, např.

- tuzemské či zahraniční dluhopisy a to zejména konvertibilní, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu s investičními nástroji,
- ETF investujících do výše uvedených Opce a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě výše uvedených cenných papírů, finančním indexům, a ze kterých vyplývá právo na dodání věci, k níž se jejich hodnota vztahuje.



b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů na reálnou hodnotu.

Účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby Podfond prováděl 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.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována

Účetní závěrka Podfondu je sestavena za účetní období 1. 1. 2022 – 31. 12. 2022.

Účetní závěrka Podfondu je dle § 187 ZISIF ověřena auditorem.

2 UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Podfond stane smluvním partnerem operace. Finanční aktivum nebo jeho část Podfond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho částí. Podfond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho částí, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

b) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykazány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB.

c) Finanční aktiva a závazky

Finanční aktiva:

- Majetkové a dluhové cenné papíry

Podfond klasifikuje své investice na základě obchodního modelu pro správu těchto finančních aktiv a charakteristik smluvních peněžních toků z těchto finančních aktiv. Portfolio finančních aktiv je řízeno a vyhodnocováno na základě reálné hodnoty. Podfond se primárně zaměřuje na informaci o reálné hodnotě a používá tyto informace k posouzení výkonnosti aktiv a při rozhodování.

- Dluhové cenné papíry:

Smluvní peněžní toky dluhových cenných papírů Podfondu představují pouze jistinu a úroky. Tyto cenné papíry ale nejsou drženy za účelem inkasa smluvních peněžních toků ani za účelem prodeje. Inkaso smluvních peněžních toků je pouze nahodilé při dosahování obchodních cílů Podfondu.



- Ostatní investice – poskytnuté půjčky a krátkodobé pohledávky

Hodnocení výkonnosti Podfondu, se provádí pro celé portfolio investic na základě reálné hodnoty, stejně jako podávání zpráv klíčovým řídicím pracovníkům a investorům. V tomto případě jsou všechny kapitálové a dluhové investice součástí stejného portfolia, u kterého je výkonnost hodnocena společně na základě reálné hodnoty a vykazována v celém rozsahu klíčovým řídicím pracovníkům.

Protože i všechny ostatní investice Podfondu, zejména poskytnuté půjčky a krátkodobé pohledávky, jsou spravovány a oceňovány na základě reálné hodnoty, jsou v souladu s IFRS 9 klasifikovány jako oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky:

V souladu se zákonem č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění, jsou veškerá finanční aktiva a finanční závazky Podfondu řízeny a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, v souladu se Statusem Podfondu a jeho politikami pro řízení rizika a v souladu s jeho investiční strategií.

Z výše uvedených důvodů jsou tedy všechny finanční závazky Podfondu, v souladu s IFRS 9 par. 4.2.2., klasifikovány jako oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisků a ztráty.

- d) Účtování a oceňování finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty

Prvotní vykázání:

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisků a ztráty jsou při prvotním zaúčtování oceněny reálnou hodnotou. Související transakční náklady jsou zaúčtovány do výkazu zisků a ztráty.

Odúčtování:

Finanční aktiva jsou odúčtována z rozvahy, jestliže právo obdržet peněžní toky z investic vypršelo nebo bylo převedeno a Podfond převedl v podstatě veškerá rizika a odměny plynoucí z vlastnictví.

Následné vykázání:

Po prvotním zaúčtování jsou všechna finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty oceněny reálnou hodnotou. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku oceňovaného reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v rámci položky „Čistý zisk z přecenění z cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů“ v období, ve kterém vznikají.

Odhad reálné hodnoty:

Reálná hodnota je cena, která by byla získána za prodej aktiva nebo zaplacená za převod závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Reálná hodnota finančních aktiv a závazků obchodovaných na aktivních trzích (jako jsou veřejně obchodované deriváty a cenné papíry k obchodování) vychází z kótovaných tržních cen ke konci obchodování k datu vykázání. Podfond používá poslední obchodovanou tržní cenu jak pro finanční aktiva, tak pro finanční závazky, pokud poslední obchodovaná cena spadá do rozpětí „bid-ask“. V případech, kdy poslední obchodovaná cena není v rozpětí „bid-ask“, určí obhospodařovatel Podfondu v rámci rozpětí „bid-ask“ nejrepresentativnější objektivní hodnotu.

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků, které se neobchodují na aktivním trhu se stanoví pomocí oceňovacích technik. Podfond používá různé metody a definuje předpoklady, které jsou založeny na tržních podmínkách existujících ke každému datu vykazování. Používané oceňovací techniky zahrnují použití srovnatelné nedávné běžné transakce mezi účastníky trhu, odkaz na jiné nástroje, které mají v podstatě stejný průběh diskontovaných peněžních toků, modely oceňování opcí a další oceňovací techniky běžně používané účastníky trhu při maximálním využití tržních vstupů a co nejmenším spolehnutí se na vstupy specifické pro danou entitu.

Převody mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty:

Převody mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty se považují za uskutečněné na začátku vykazovacího období.



e) Odhady reálné hodnoty

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků obchodovaných na aktivních trzích (jako jsou veřejně obchodované cenné papíry) jsou založeny na kótovaných tržních cenách ke konci obchodování ke konci účetního období. Podfond využívá poslední obchodované tržní ceny finančních aktiv i finančních závazků.

Aktivní trh je takový trh, na kterém dochází k transakcím s aktivy nebo pasivy s dostatečnou frekvencí a objemem pro průběžné poskytování informací o cenách.

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, je stanovena za použití oceňovacích technik. Podfond používá řadu metod a stanovuje předpoklady, které vycházejí z existujících tržních podmínek ke konci každého účetního období. Techniky oceňování používané pro nestandardizované finanční nástroje jako jsou opce, měnové swapy a další mimoburzovní deriváty, zahrnují použití srovnatelných nedávných transakcí, odkazu na jiné, v podstatě stejné nástroje, analýzu diskontovaných peněžních toků, opční oceňovací modely a jiné oceňovací techniky běžně používané účastníky trhu při maximálním využití tržních vstupů a co nejmenší závislosti na vstupech specifických pro účetní jednotku.

U nástrojů, pro které neexistuje aktivní trh, může Podfond použít interně vyvinuté modely, které jsou obvykle založené na metodách a technikách oceňování obecně uznávaných jako standard v oboru. Oceňovací modely se používají především k ocenění nekótovaných akcií, dluhových cenných papírů a jiných dluhových nástrojů, pro které trhy neexistovaly nebo nebyly během účetního období aktivní. Některé vstupy do těchto modelů nemusí být na trhu pozorovatelné a jsou proto odhadnuty na základě stanovených předpokladů.

Výstupem modelů je vždy odhad nebo aproximace hodnoty, kterou nelze s jistotou určit, a použité oceňovací techniky proto nemusí plně odrážet všechny faktory relevantní pro všechny pozice, které má Podfond v držení. Ocenění jsou proto případně upravena tak, aby zohledňovala další faktory, včetně modelového rizika, rizika likvidity a rizika protistrany.

Výpočet reálné hodnoty pohledávek a půjček je založen na diskontování budoucích rizikově upravených peněžních toků, kde každá položka smluvně podchyceného splátkového kalendáře je nahrazena rizikově upravenou hodnotou.

Reálná hodnota finančních závazků pro účely zveřejnění se odhaduje diskontováním budoucích smluvních peněžních toků při současné tržní úrokové sazbě, kterou má Podfond k dispozici pro podobné finanční nástroje.

Hierarchie reálné hodnoty má následující úrovně:

- vstupy úrovně 1 jsou neupravené kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky, které má Podfond k dispozici k datu ocenění;
- vstupy úrovně 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou pozorovatelné pro dané aktivum nebo závazek, přímo nebo nepřímo; a
- vstupy úrovně 3 jsou nepozorovatelné vstupy pro dané aktivum nebo závazek.

Úroveň v hierarchii reálné hodnoty, v níž je ocenění reálnou hodnotou kategorizováno jako celek, je založeno na základě vstupu nejnížší úrovně, který je významný pro ocenění reálnou hodnotou jako celku. Pro tento účel se význam vstupu posuzuje na základě ocenění reálnou hodnotou jako celku. Pokud se pro ocenění reálnou hodnotou používají pozorovatelné vstupy, které vyžadují významnou úpravu na základě nepozorovatelných vstupů, jedná se o ocenění na úrovni 3. Posouzení významu konkrétního vstupu pro ocenění reálnou hodnotou jako celku vyžaduje úsudek s přihlédnutím k faktorům specifickým pro konkrétní aktivum nebo závazek.

Stanovení toho, co je „pozorovatelný údaj“, vyžaduje významný úsudek Podfondu. Podfond považuje za pozorovatelné údaje takové tržní údaje, které jsou snadno dostupné, jsou pravidelně distribuovány nebo aktualizovány, jsou spolehlivé a ověřitelné, nejsou proprietární a jsou poskytovány nezávislými zdroji, které jsou aktivně zapojeny do relevantního trhu.

ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK CONVERTIBLE Podfond

Následující tabulka analyzuje v rámci hierarchie reálné hodnoty finančních aktiv a závazků Podfondu oceňované reálnou hodnotou k 31. prosinci 2022 a 2021:

Položka finančních výkazů	Stanovení reálné hodnoty	Úroveň hierarchie reálné hodnoty finančních aktiv a závazků
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do hospodářského výsledku	Posudek připravený interně na základě modelu odsouhlaseného nezávislým znalcem	Úroveň 2
Peníze a peněžní ekvivalenty	Nominální hodnota	Úroveň 3
Krátkodobé závazky	Účetní hodnota - vzhledem ke krátké splatnosti nejsou očekávané budoucí peněžní toky diskontovány	Úroveň 3

Popis významných nepozorovatelných vstupů pro ocenění významných investic měřených na FVPL:

Úroveň hierarchie 3 má pouze položka „Peníze a peněžní ekvivalenty“, u nichž je v případě uložení na běžných účtech se 100% okamžitou likviditou a u renomovaných českých bank a ratingem P-2 dle Moody's považována nominální hodnota za jejich reálnou hodnotu. Z tohoto důvodu není kvalitativní analýza citlivosti prováděna.

f) Výnosové úroky

Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy v rámci položky „Čistý zisk z přecenění z cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů“ výkazu zisku a ztráty.

Výnosové úroky z dluhových cenných papírů jsou součástí ocenění na reálnou hodnotu a jsou stanoveny na akruálním principu za použití efektivní úrokové míry.

g) Finanční deriváty

Podfond nevyužívá finanční deriváty.

h) Obchodní pohledávky a závazky

Obchodní pohledávky jsou částky k úhradě od zákazníků za poskytnuté služby v rámci běžné podnikatelské činnosti. Je-li doba splatnosti kratší než jeden rok (nebo v rámci jednoho provozního cyklu, pokud je delší než jeden rok) jsou klasifikovány jako krátkodobá aktiva. Pokud ne, vykazují se jako dlouhodobá aktiva.

Obchodní pohledávky se prvotně vykazují v reálné hodnotě a i následně jsou oceňovány reálnou hodnotou, jak je popsáno v poznámce.

i) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují finanční hotovost, inkasovatelné bankovní vklady, ostatní vysoce likvidní krátkodobé investice s původní dobou splatnosti tři měsíce a méně.

j) Daň z příjmu a odložená daň

Daň z příjmu je počítána v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky na základě zisku vykázaného ve výkazu zisků a ztrát sestaveného podle českých účetních standardů. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob platná pro rok 2021 pro investiční fondy splňující definici základního investičního fondu dle ust. § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, 5 %.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku vykázané v reálné hodnotě a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK CONVERTIBLE Podfond

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Podfond očekává její realizaci.

k) Odměny členům správní rady

Odměny členům správní rady nejsou vypláceny.

Podfond nemá žádné zaměstnance.

l) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou v souladu se zveřejněním spřízněných stran definovány takto:

a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby, pokud tato:

i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku; nebo

ii) má podstatný podíl nebo vliv ať již přímo nebo nepřímo; nebo

iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku

b) Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:

i) Účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny, přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky nebo společným podnikem skupiny

ii) Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.

iii) Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.

iv) Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedeno v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v tabulkách Vztahy se spřízněnými osobami.

m) Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup

Podfond klasifikuje vydané investiční akcie obsahující právo na její odkoupení na účet Podfonde a představující tak odkupitelný finanční nástroj, jako kapitál, pokud jsou striktně splněna následující kritéria dle standardu IAS 32:

- odkupitelný nástroj musí držitele opravňovat k poměrnému podílu na čistých aktivech Podfonde;
- odkupitelný nástroj musí být nejvíce podřízenou třídou a vlastnosti této třídy musí být identické;
- nesmí existovat žádné smluvní závazky dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum, než je závazek emitenta k jejich zpětnému odkupu; a
- celkové očekávané peněžní toky z odkupitelného nástroje po dobu jeho životnosti musí být v zásadě založeny na zisku nebo ztrátě emitenta.

V opačném případě jsou investiční akcie klasifikovány jako závazky.

Vzhledem ke skutečnosti, že SICAV fondy obsahují dvě třídy akcií, zakladatelské a investiční, investiční akcie tak přes důsledné oddělení majetku dle požadavků ZISIF dle současně přijímané interpretační praxe nejsou nejvíce podřízenou třídou, a proto jsou klasifikovány jako závazky a vykázány ve Výkazu o finanční pozici jako Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup.

Součástí položky Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup jsou:

Investiční akcie s právem na odkup – vklady investorů. Podfond vydává investiční akcie klasifikované jako závazek a vykazované jako „Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup“. Jedná se o investiční akcie, které jsou převoditelné mezi kvalifikovanými investory a nejsou veřejně obchodované. Investiční akcie jsou vydány jako zaknihované.



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK CONVERTIBLE Podfond

Oceňovací rozdíly z přecenění aktiv – vznikají z přecenění aktiv na reálnou hodnotu z investiční činnosti tvořící součást zvýšení hodnoty čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií s právem na odkup.

Nerozdělené zisky a ztráty – nerozdělené zisky a ztráty z minulých a aktuálního období vztahující se k investiční činnosti tvořící zvýšení hodnoty čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií s právem na odkup.

Výsledná částka položky „Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup“ je základem pro výpočet hodnoty investičních akcií. Hodnota investičních akcií je vyjádřena v českých korunách (CZK).

n) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Podfond existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti a je-li pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech. Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

o) Vykazování výnosů

Výnosy představují reálnou hodnotu protihodnoty získané nebo nárokované a poskytnutí služeb v rámci běžných činností Podfondu. Výnosy se vykazují po odečtení daně z přidané hodnoty, vrácených výrobků, slev a skont a po vyloučení prodeje v rámci Podfondu.

Podfond vykazuje výnosy v případě, že je možno jejich výši spolehlivě měřit, je pravděpodobné, že budoucí ekonomické užítky poplynou do účetní jednotky a že byla splněna specifická kritéria stanovená pro každou činnost Podfondu, která jsou popsána níže. Podfond stanovuje odhady na základě historických výsledků a po zohlednění typu zákazníka, typu transakce a konkrétních podmínek jednotlivých ujednání.

Tržby za poskytnutí služeb jsou zaúčtovány k datu uskutečnění služeb.

p) Náklady na poplatky a provize

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

q) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje použití odhadů, 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.

Jedním z klíčových odhadů je stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů. Postup stanovení jejich reálné hodnoty je uveden v samostatném bodě výše.

r) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

Poznámka

Body nevyčíslené v níže uvedených tabulkách nevykazovaly žádné pohyby ani zůstatky.



3 ROZVAHA

AKTIVA

1 PENÍZE A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Celkem	Celkem
Peníze a peněžní prostředky	114	64
Celkem	114	64

Běžné účty jsou vedeny u České spořitelny, a.s., a jsou splatné na požádání.

2 FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Celkem	Celkem
Akcie podílové listy a ostatní podíly	460	0
Celkem	460	0

Finančními aktivy vykazovanými v reálné hodnotě do hospodářského výsledku (resp. do zvýšení čisté hodnoty aktiv připadajících na držitele investičních akcií) jsou nakoupené akcie.

Výše uvedená částka představuje reálnou hodnotu ke dni 31.12. 2022 a 2021, včetně zohlednění přecenění na reálnou hodnotu.

3 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Celkem	Celkem
Ostatní pohledávky	1 399	0
Celkem	1 399	0

Ostatní pohledávky jsou tvořeny pohledávkou za zakladatelem fondu. Pohledávka byla splacena v roce 2023.



PASIVA

KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Celkem	Celkem
Dohadné položky pasivní	301	400
Dodavatelé	40	0
Závazky - nevyemitované investiční akcie	0	0
Závazky z prodeje - vstupní poplatky	0	0
Ostatní	200	10
Výnosy a výdaje příštích období	94	235
Celkem	635	645

Závazky za nevyemitované investiční akcie jsou vždy zúčtovány v průběhu následujícího měsíce, v návaznosti na stanovení čisté hodnoty aktiv připadajících na jednu investiční akci.

Obchodní ani jiné závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Podfondu.

Všechny krátkodobé závazky jsou denominovány v českých korunách.

Vzhledem k jejich krátkodobému charakteru zůstatková hodnota krátkodobých závazků odpovídá jejich tržní hodnotě.

4 ČISTÁ AKTIVA PŘIPADAJÍCÍ NA DRŽITELE INVESTIČNÍCH AKCIÍ S PRÁVEM NA ODKUP

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	ks	ks	Celkem	Celkem
Investiční akcie A	1 077 536	150 000	950	150
Investiční akcie Z	1 000 000	0	1 000	0
Nerozdělený zisk z předchozích období - přírůstek čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií za minulá období			-731	0
Úplný hospodářský výsledek za účetní období - přírůstek čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií s právem a odkup			120	-731
Celkem			1 338	-581

Analýza vývoje čistých aktiv připadajících na držitele těchto investičních akcií je v samostatném výkazu uvedeném na začátku této účetní závěrky.

5 PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Podfond má podmíněné závazky z právních nároků vyplývajících z jeho běžné činnosti. Neočekává se, že z těchto podmíněných závazků vzniknou jiné významné závazky.

Finanční úřady v České republice jsou oprávněny provést kontrolu účetních záznamů kdykoliv v průběhu lhůty pro stanovení daně, která dle § 148 Daňového řádu činí 3 roky a počíná běžet dnem, v němž uplynula lhůta pro podání řádného daňového tvrzení, nebo v němž se stala daň splatnou, přičemž končí nejpozději uplynutím 10 let od jejího počátku. V návaznosti na to mohou finanční úřady dodatečně vyměřit daň z příjmů, úrok z prodlení a penále. Obhospodařovatel Podfondu si není vědom žádných okolností, které by v budoucnosti mohly vést ke vzniku významného potenciálního závazku vyplývajících z těchto kontrol.



4 NÁKLADY A VÝNOSY

1 Čistý zisk z přecenění cenných papírů přeceňovaných do Výkazů zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů

tis. Kč	za rok 2022	za rok 2021
	Celkem	Celkem
Čistý zisk z přecenění CP přeceňovaných do VZZ včetně úrokových výnosů	-76	0
Celkem	-76	0

2 Správní náklady

tis. Kč	za rok 2022	za rok 2021
	Celkem	Celkem
Audit	42	34
Ostatní správní náklady	116	140
Poplatek za obhospodařování a administraci	468	400
Poplatek depozitářů a za úschovu CP	635	143
Celkem	1 261	717

Náklady na obhospodařování a administraci Podfondu činí v souladu se statutem 2,15% (k 31.12.2021 2,18 %) průměrné hodnoty vlastního kapitálu Podfondu za rok.

3 Ostatní náklady

tis. Kč	za rok 2022	za rok 2021
	Celkem	Celkem
Ostatní náklady	12	0
Celkem náklady	12	0

4 Výnosy z poplatků a provizí a Náklady na poplatky a provize

tis. Kč	za rok 2022	za rok 2021
	Celkem	Celkem
Ostatní výnosy	0	0
Celkem výnosy	0	0
Poplatek za správu účtů	24	9
Ostatní poplatky	35	5
Celkem náklady	59	14
Celkem	59	14

Ostatní poplatky představují zejména poplatků za vypořádání a správu CP ve výši 35 tis. Kč (5 tis. Kč v roce 2021).

5 Finanční výnosy a náklady

tis. Kč	za rok 2022	za rok 2021
	Celkem	Celkem
Ostatní finanční výnosy	1 566	0
Výnosy z dividend	11	0
Celkem výnosy	1 577	0
Ostatní finanční náklady	50	0
Celkem náklady	50	0
Celkem	1 527	0



6 Analýza daňového základu a daň z příjmu

tis. Kč	za rok 2022	za rok 2021
	Celkem	Celkem
Splatný daňový základ	120	-731
Úprava daňového základu z minulého období	-120	0
Splatná daň z příjmu ve výši 5%	0	-731

Podfondu nevznikla k 31. prosinci 2022 povinnost účtovat o odložené dani.

5 VZÁJEMNÉ VZTAHY

Členové klíčového vedení účetní jednotky:

Funkci správní rady Podfondu k 31. prosinci 2022 vykonávala společnost CODYA investiční společnost, a.s., prostřednictvím svého pověřeného zmocněnce.

CODYA investiční společnost a.s. je zároveň obhospodařovatelem Podfondu a realizuje investiční strategii definovanou statutem Podfondu. Podfond hradí obhospodařovateli poplatek za obhospodařování.

Podfond nemá žádné kmenové zaměstnance.

Vztahy se spřízněnými osobami

Závazky ke spřízněným osobám	2022	2021
CODYA investiční společnost, a.s.	161	400
Rotpirk SICAV	40	0
Celkem	201	400

Transakce se spřízněnými stranami byly realizovány za běžných obchodních podmínek.

6 ZISK NA AKCII

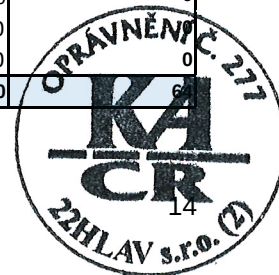
Výpočet zisku na akcii je uveden ve Výkazu úplného hospodářského výsledku.

7 RIZIKA

a) Tržní riziko – členění podle zeměpisných segmentů

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	114	0	0	114
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	460	0	0	460
Poskytnuté zápůjčky	0	0	0	0
Ostatní aktiva	1399	0	0	1399
Zůstatek k 31.12.2022	1973	0	0	1973

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	64	0	0	64
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0
Poskytnuté zápůjčky	0	0	0	0
Ostatní aktiva	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2021	64	0	0	64



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK CONVERTIBLE Podfond

Tržní riziko spočívá v nárůstu volatility Podfondu nebo náhlém poklesu ceny držných aktiv a tím poklesu i hodnoty investiční akcie Podfondu. Podfond neeliminuje tržní riziko pomocí diverzifikace investic z čehož zároveň plyne zvýšené riziko koncentrace. Volatilita Podfondu může významně vzrůst rovněž v případě kurzotvorné události na straně emitenta (neočekávaná změna finanční situace, či bonity) cenných papírů v majetku Podfondu.

b) Riziko koncentrace

Riziko koncentrace vzniká v důsledku investice do malého počtu majetkových účastí nebo podílů. Jakýkoliv nepříznivý vývoj spojený s těmito investicemi významně ovlivní majetek Podfondu a případná ztráta může dosáhnout hodnoty až 95 % této investice, tedy i 95 % majetku Podfondu.

Podfond v současné době žádnou nevlastní žádnou majetkovou účast nebo obchodní podíl a toto riziko je tedy hodnoceno jako nízké.

c) Měnové riziko

Měnové riziko podstupuje Podfond, že aktiva v majetku Podfondu jsou vyjádřena v jiných měnách než v CZK, zatímco aktuální hodnota investiční akcie nebo dluhopisu se stanovuje v CZK. Změny směnného kurzu CZK a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Podfondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke kapitálové ztrátě. Rizika plynoucí z těchto derivátů jsou omezena především výběrem protistran obchodu a maximálním limitem expozice. V případě selhání protistrany obchodu či negativnímu vývoji podkladového aktiva hrozí Podfondu snížení hodnoty jeho majetku.

d) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko spočívá v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek. Dluhopisy nižší bonity obvykle reagují citlivěji na celou řadu faktorů, jako jsou například finanční situace emitenta, makroekonomická situace, úrokové sazby, komodity a jiné ekonomické veličiny a v neposlední řadě změna preferencí investorů. Riziko plyne i z případné podřízenosti dluhopisů, kde v případě zhoršení kreditních vlastností emitenta a neschopnosti dostát svým závazkům budou uspokojeny pohledávky s nimi spojené až po uspokojení všech ostatních pohledávek. Důsledkem uvedených faktorů může nastat výraznější kolísání tržních cen, případně omezená likvidita. Společnost se snaží různými investičními technikami, kreditní riziko investic Podfondu omezit, v zájmu výnosového potenciálu jej však nelze zcela vyloučit. Veškerá expozice vůči úrokovému riziku vyplývá z tuzemských aktiv.

e) Riziko likvidity

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Pohledávky za bankami	114	0	0	0	114
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0
Zápůjčky včetně příslušenství	0	0	0	0	0
Investiční akcie a podílové listy	460	0	0	0	460
Ostatní aktiva	1399	0	0	0	1399
Zůstatek k 31.12.2022	1973	0	0	0	1973
PASIVA					
Dodavatelé	40	0	0	0	40
Výnosy a výdaje příštích období	94	0	0	0	235
Nevymítované inv. akcie	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	501	0	0	0	501
Zůstatek k 31.12.2022	635	0	0	0	635
Čistá výše aktiv	1338	0	0	0	1338



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK CONVERTIBLE Podfond

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Pohledávky za bankami	64	0	0	0	64
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0
Zápůjčky včetně příslušenství	0	0	0	0	0
Investiční akcie a podílové listy	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2021	64	0	0	0	64
PASIVA					
Dodavatelé	0	0	0	0	0
Výnosy a výdaje příštích období	235	0	0	0	235
Nevyemitované inv. akcie	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	410	0	0	0	410
Zůstatek k 31.12.2021	645	0	0	0	645
Čistá výše aktiv	-581	0	0	0	-581

Tabulka členění aktiva a závazky Podfondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

f) Riziko zrušení Společnosti (Fondu)

Fond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen, a to zejména z důvodu:

rozhodnutí o přeměně Fondu;

odnětí povolení k činnosti Fondu, např. v případě, jestliže do jednoho roku ode dne udělení povolení k činnosti Fondu vlastní kapitál Fondu nedosáhl výše 1.250.000 EUR; resp. v případě, že Fond má po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho akcionáře;

žádosti o odnětí povolení, zrušení Společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

Česká národní banka odejme povolení k činnosti Fondu, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Fondu nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení, resp. v případě, kdy Fond nemá déle než tři měsíce depozitáře.

Ve sledovaném období nebylo rozhodnuto o přeměně Fondu, nebylo vydáno rozhodnutí o odnětí povolení k činnosti Fondu, o jeho úpadku, nebyl zamítnut insolvenční návrh a nebylo odejmuto povolení k činnosti CODYA investiční společnosti, a.s., která Fond obhospodařuje.

Vzhledem k výše zmíněným skutečnostem je toto riziko hodnoceno jako nízké.

g) Riziko vyplývající z omezené činnosti depozitáře

Rozsah kontroly Podfondu ze strany depozitáře je smluvně omezen depozitářskou smlouvou. Kontrolou, zda výpočet aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu s právem na odkup, zda použití výnosu z majetku Podfondu, zda nabývání a zcizování majetku Podfondu a zda postup při oceňování majetku Podfondu jsou v souladu se zákonem a statutem, jakož i kontrolou, zda pokyny oprávněné osoby nejsou v rozporu s platnými zákony nebo statutem, není pověřen depozitář. Tato kontrola a činnost je zajišťována přímo Společností pomocí interních kontrolních mechanismů.

V důsledku omezení kontrolní činnosti depozitáře v rozsahu vymezeném ustanovením statutu existuje riziko spojené s absencí kontroly ze strany třetí osoby (tj. např. riziko selhání lidského faktoru).

Za dané období Podfond jednal v souladu se svým statutem prostřednictvím oprávněných osob. Majetek Podfondu byl oceňován v souladu s platnými zákony a statutem Podfondu. Veškeré kontroly provedené depozitářem byly bez výhrad a výsledky těchto kontrol potvrdily stav majetku Podfondu evidovaný Společností.

Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK CONVERTIBLE Podfond

h) Riziko snížení konkurenceschopnosti

Riziko snížení konkurenceschopnosti investičních akcií v důsledku růstu úrokových sazeb nastane v případě růstu úrokových sazeb, kdy mohou investoři před investičními akciemi Podfondu preferovat jiné investiční instrumenty. Tento pokles atraktivity investičních akcií Podfondu se může projevit zvýšenými požadavky na odkup a sníženým zájmem o nákup investičních akcií Podfondu.

Obdobně může dojít k poklesu konkurenceschopnosti při poklesu úrokových sazeb v případě držby dluhových nástrojů s pevným úrokem. Tyto nástroje jsou oceňovány v reálné hodnotě zohledňující změny úrokových sazeb.

Podfond v současné době hodnotí toto riziko nízké.

i) Riziko změny investiční strategie

Riziko změny investiční strategie Podfondu spočívá v tom, že jeho statut může být měněn a aktualizován. V případě, že dojde ke změně statutu spočívající v zásadní změně investiční strategie, má investor možnost požádat do 30 dnů od této změny o odkup investičních akcií Podfondu. Podfond je povinen od tohoto investora příslušné investiční akcie odkoupit za podmínek platných před příslušnou změnou statutu. V takovém případě není Podfond oprávněn účtovat si srážku uvedenou ve Statutu.

Podfond v současné době nemění svůj statut a toto riziko je tedy hodnoceno jako nízké.

j) Operační riziko

Operační riziko a riziko ztráty majetku v úschově může nastat vlivem vnějších okolností, nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru, čímž může dojít ke ztrátě, přesto, že se Společnost snaží důslednými postupy této situaci předcházet. Veškerý majetek Podfondu je v úschově či opatrování u depozitáře či custodiana. Ačkoliv tyto osoby jsou bankami s nízkým kreditním rizikem, podléhají příslušným orgánům dohledu a evidují majetek na oddělených účtech, nelze zcela vyloučit možné riziko ztráty majetku z důvodu případné insolventnosti, nedbalosti, či podvodným jednáním těchto osob. Toto riziko pak může být umocněno v případě zřízení zajišťovacích mechanismů ve prospěch věřitele Podfondu. Společnost využívání informační technologie a služby. Při využívání a budoucích upgradech těchto technologií a služeb může dojít k výpadkům, které mohou vést ke vzniku ztrát, jež mohou negativně ovlivnit hodnotu investičních akcií Podfondu.

Operační riziko je posuzováno při schvalování každé transakce Podfondu. Při posuzování operačního rizika se bere v úvahu fungování systému vnitřní a vnější kontroly Podfondu a činnost depozitáře.

Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

k) Riziko chybného ocenění

Riziko chybného ocenění plynoucí z toho, že hodnota vybraných investičních instrumentů je stanovena znalcem či expertním odhadem. Ačkoli má znalec povinnost postupovat s odbornou péčí, stanovení hodnoty představuje rizikový faktor, v důsledku zvolení konzervativního nebo naopak optimistického přístupu znalcem. Toto platí přiměřeně i pro expertní stanovení ceny.

Podfond provádí revizi připraveného ocenění znalcem, toto ocenění je také součástí účetní závěrky auditované nezávislým auditorem. Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

l) Riziko spojené s investicemi do movitých věcí

Věci movité mohou být postiženy vadami, a to např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. V případě vady věci movité, která je součástí souboru generující pravidelný či nepravidelný výnos, může dojít k narušení výkonnosti celého souboru věcí movitých. Toto riziko lze snížit smluvní odpovědností za vady a zajištěním kvalitního záručního a pozáručního servisu. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty věcí movitých a jejich souborů a zvýšené náklady na opravy atd. Rovněž umělecká díla jako specifické věci movité mohou být stíženy jak faktickými, tak právními vadami, ať již v podobě věcného poškození, či v podobě práv třetích osob k nim uplatňovaných např. v souvislosti s případnou trestnou činností. Toto riziko lze snížit důkladným právním i věcným auditem předcházející nabytí takového aktiva.

Ve sledovaném období Podfond nenevidoval ve svém majetku movité věci, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK CONVERTIBLE Podfond

- m) Riziko spojené s investicemi do akcií, obchodních podílů resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech z pohledu jejich specifického zaměření

Poskytování půjček – existuje zde riziko právních vad (o existenci půjčky či jejího zajištění) a riziko vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek) z těchto důvodů může hodnota nabytého obchodního podílu kolísat a snižovat hodnotu majetku Podfonde.

Obchodní společnosti, na kterých má Podfond účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti), resp. nemožnosti prodeje podílu v obchodní společnosti.

Ve sledovaném období Podfond nevlastnil obchodní podíl v žádné společnosti.

- n) Riziko spojené s investicemi do pohledávek a půjček, včetně dluhových nástrojů

Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek, která je vždy však posuzována v určitém časovém a hodnotovém intervalu. Výnosnost konkrétní pohledávky proto nelze individualizovat. Předpokladem průměrného výnosu je tak nejen vyšší individuální výnosnost určité pohledávky, nýbrž současně i v jiných případech výnosnost nižší.

Pohledávky jsou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Investice do pohledávek a půjček je tak nezbytné vnímat současně i z pohledu dalších shora zmíněných rizik, a to zejména rizika právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor) a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek).

- o) Riziko vypořádání

Transakce s majetkem Podfonde může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

Vzhledem ke skutečnosti, že Podfond ve sledovaném období neprovedla žádné transakce, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

- p) Riziko související s deriváty

Podfond v souladu se statutem Podfonde nemůže uzavírat derivátové obchody za účelem spekulace, je možné je uzavírat pouze za účelem případného zajištění měnového nebo úrokového rizika. V současné době Podfond dané nástroje nevyužívá.

Vzhledem k výše zmíněným skutečnostem je toto riziko hodnoceno jako nízké.

8 Následné události

V souvislosti s aktuálním sankčním opatřením vůči Ruské federaci a jejím představitelům z důvodu invaze ruských vojsk na Ukrajinu, ke kterému došlo dne 24.2.2022, Společnost posoudila možné dopady a nejistoty, investice nebo obchodní vztahy s dotčenými zeměmi a vyhodnotila, že vzhledem k jejich neexistenci, není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání Podfonde, tj. že Podfond je schopen pokračovat ve své činnosti i v budoucnosti.

Účetní závěrka k 31.12.2022 tak byla s ohledem na výše uvedené zpracována za předpokladu, že Podfond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

I když v době zveřejnění této účetní závěrky Společnost nezaznamenala jakýkoliv dopad do činnosti Podfonde, situace se neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady tohoto konfliktu na činnost Podfonde. Společnost bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Podfond.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku Podfonde k 31. prosinci 2022.



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK CONVERTIBLE Podfond

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

27. dubna 2023


Ing. Robert Hlava





R O T P I R K

IPO

ROTPIRK ROTPIRK IPO PODFOND

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ OD 7.10.2021 DO 31. PROSINCE 2022

PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o podfondu společnosti Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s. označeném Rotpirk IPO podfond, o její finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za rok 2022, vyhlídkách budoucího vývoje, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Brně dne 19. dubna 2023



Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s.
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena správní rady
CODYA investiční společnost, a.s.

Rotpírk IPO podfond

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA OBDOBÍ OD 7.ŘÍJNA 2021 DO 31. PROSINCE 2022

PROFIL SPOLEČNOSTI

Základní údaje o Společnosti

Rotpírk IPO podfond, NID: 75162784, se sídlem Olivova 2096/4, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „**Podfond**“) je podfondem

Rotpírk CZ Fund SICAV, a.s.

IČO: 116 88 581

Sídlo: Olivova 2096/4, Nové Město, 110 00 Praha 1

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 8539

(dále jen „**Společnost**“)

Podfond byl vytvořen rozhodnutím jediného člena správní rady Společnosti, který zároveň vypracoval jeho statut.

Údaje o Podfondech byly zapsány do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“) dne 7.10.2021.

LEI Podfondu

315700ZVGV2JQDETUE55

Cenné papíry vydávané Podfondem

Druh cenného papíru	Investiční akcie (všechny třídy)
Forma	Akcie na jméno
Podoba	zaknihovaná
Počet emitovaných akcií k 31.12.2022	2 600 000

Omezení převoditelnosti

Převoditelnost akcií na třetí osoby je podmíněna souhlasem jediného člena správní rady Společnosti, který bude udělen za podmínky, že je nabývajícím investor kvalifikovaným investorem ve smyslu ust. § 272 ZISIF.

Statutární orgány Společnosti

Správní rada Společnosti

CODYA investiční společnost, a.s.

IČO: 068 76 897

sídlo: Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 7923

Den vzniku funkce: 23. července 2021

Pověřený zmocněnec

Ing. Robert Hlava

Den vzniku funkce: 23. července 2021

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA OBDOBÍ OD 7.ŘÍJNA 2021 DO 31. PROSINCE 2022

Bc. Martin Pšaidl
Ing. Michal Sedlák, MBA

Den vzniku funkce: 8. října 2022
Den vzniku funkce: 8. října 2022

Pověření výkonem některých činností

Jediný člen správní rady Společnosti pověřil vnitřním auditem ASIG CONSULT, s.r.o., IČO: 05800668, se sídlem Varnsdorfská 330/19, 190 00 Praha 9, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 270999. Investice do Společnosti, resp. Podfondů jsou nabízeny také prostřednictvím k této činnosti oprávněných osob.

Dále byla uzavřena smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, která zahrnuje obhospodařování investičního fondu, kterou byla pověřena společnost Rotpirk One s.r.o., IČO 06718604, se sídlem Nekázanka 883/8, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 287778.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2022

ZA OBDOBÍ OD 7.ŘÍJNA 2021 DO 31. PROSINCE 2022

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2022

Základní údaje o Společnosti

Rotpirk IPO podfond (dále jen „**Podfond**“) je podfondem Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s. (dále jen „**Společnost**“), která je právnickou osobou se sídlem v České republice, která je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů svých podfondů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek. Podfond byl vytvořen dne 23.09.2021 rozhodnutím jediného člena správní rady Společnosti, která zároveň vypracovala jeho statut. Údaje o Podfondech byly zapsány do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) ZISIF dne 7.10.2021.

Společnost je oprávněna se obhospodařovat a provádět svou administraci prostřednictvím svého individuálního statutárního orgánu, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Společnost. Obhospodařovatelem Společnosti a Podfondech je CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Statutární orgán**“).

Činnost Podfondech

Cílem Podfondech je zhodnocování finančních prostředků investorů, a to přímými investicemi do investičních nástrojů obchodovaných na veřejných trzích a to zejména akcií společností napříč všemi akciovými sektory (Financials, Healthcare, Materials, Utilities, Consumer staples, Energy, telecom, Industrials, real estate etc.) a to zejména společností těsně před nebo těsně po jejich initial public offering na veřejných trzích v USA. Investičním cílem Podfondech v roce 2022 bylo shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfondech.

Hospodaření Podfondech v roce 2022

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Podfondech poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 7. října 2021 do 31. prosince 2022 (dále jen „**účetní období**“) a příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této výroční zprávy.

Výsledek hospodaření ovlivnily Čistá ztráta z přecenění cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů ve výši 293 tis. Kč, Správní náklady ve výši 1 261 tis. Kč, Ostatní náklady ve výši 12 tis. Kč, Náklady na poplatky a provize ve výši 65 tis. Kč a Zisk z finančních operací ve výši 739 tis. Kč.

Stav majetku Podfondech

Účetní závěrka Podfondech byla ověřena auditorskou společností 22HLAV s.r.o., se sídlem Všebořická 82/2, 400 01 Ústí nad Labem, evidenční číslo 277.

Aktiva

Podfond k 31. 12. 2022 evidoval aktiva v celkové výši 1 950 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena Finančními aktivy v reálné hodnotě vykázané do hospodářského výsledku ve výši 970 tis. Kč, Penězi a peněžními prostředky ve výši 97 tis. Kč a Ostatními aktivy ve výši 883 tis. Kč.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2022

ZA OBDOBÍ OD 7. ŘÍJNA 2021 DO 31. PROSINCE 2022

Vlastní kapitál a závazky

Celkové závazky Podfondu ve výši 1 950 tis. Kč jsou tvořena Krátkodobými závazky ve výši 160 tis. Kč, Výnosy a výdaji příštích období ve výši 82 tis. Kč, a Čistými aktivy připadajícími na držitele investičních akcií s právem na odkup ve výši 1 708 tis. Kč.

Výkaz zisku a ztráty

Na celkovou ztrátu ve výši 892 tis. Kč za účetní období mají vliv Čistá ztráta z přecenění cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů ve výši 293 tis. Kč, Správní náklady ve výši 1 261 tis. Kč, Ostatní náklady ve výši 12 tis. Kč, Náklady na poplatky a provize ve výši 65 tis. Kč a Zisk z finančních operací ve výši 739 tis. Kč.

Výhled pro rok 2023

Podfond bude v roce 2023 v souladu se svým investičním cílem zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to přímými investicemi do investičních nástrojů obchodovaných na veřejných trzích a to zejména akcií společností napříč všemi akciovými sektory (Financials, Healthcare, Materials, Utilities, Consumer staples, Energy, telecom, Industrials, real estate etc.) a to zejména společností těsně před nebo těsně po jejich initial public offering na veřejných trzích v USA a nadále shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfondu. Statutární orgán navíc bude monitorovat případné dopady do činnosti Společnosti a Podfondu v souvislosti invazí ruských vojsk na Ukrajinu, které nelze předvídat a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Společnost.

V Brně dne 27. dubna 2023



Rotpírk CZ Fund SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena správní rady

CODYA investiční společnost, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA OBDOBÍ OD 7.ŘÍJNA 2021 DO 31. PROSINCE 2022

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

Rotpirk IPO podfond (dále jen „**Podfond**“), který je podfondem Rotpirk CZ Fund SICAV a.s. (dále jen „**Společnost**“) v souladu s ust. § 291 odst. 1 a 3, § 234 odst. 1 písm. a), b) a j) a § 234 odst. 2, 6 a 8 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), čl. 103 až 107 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, (dále jen „**Nařízení**“), vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „**VoBÚP**“) a § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZoÚ**“) uvádí následující zvláštní náležitosti výroční zprávy. Tato výroční zpráva obsahuje též účetní závěrku a zprávu nezávislého auditora. Tato zpráva popisuje složení portfolia Podfonde.

Činnost Podfonde v roce 2022

Podfond v průběhu roku 2022 shromažďoval peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů a investoval je v souladu s investiční strategií Podfonde zejména do investičních nástrojů obchodovaných na veřejných trzích a doplňkových aktiv.

Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným skutečnostem s výjimkou přetrvávající invaze ruských vojsk na Ukrajinu, jejíž případné dopady do činnosti Podfonde, které nelze předvídat, bude Podfond monitorovat a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Podfond. Podfond dospěl k závěru, že výše uvedené skutečnosti by neměly mít významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Podfonde

Podfond bude v roce 2023 v souladu se svým investičním cílem zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to přímými investicemi do investičních nástrojů obchodovaných na veřejných trzích a to zejména akcií společností napříč všemi akciovými sektory (Financials, Healthcare, Materials, Utilities, Consumer staples, Energy, telecom, Industrials, real estate etc.) a to zejména společností těsně před nebo těsně po jejich initial public offering na veřejných trzích v USA a nadále shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfonde.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje (§ 21 odst. 2 písm. c) ZoÚ)

Podfond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Podfond nenabyla vlastní akcie nebo podíly.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA OBDOBÍ OD 7.ŘÍJNA 2021 DO 31. PROSINCE 2022

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

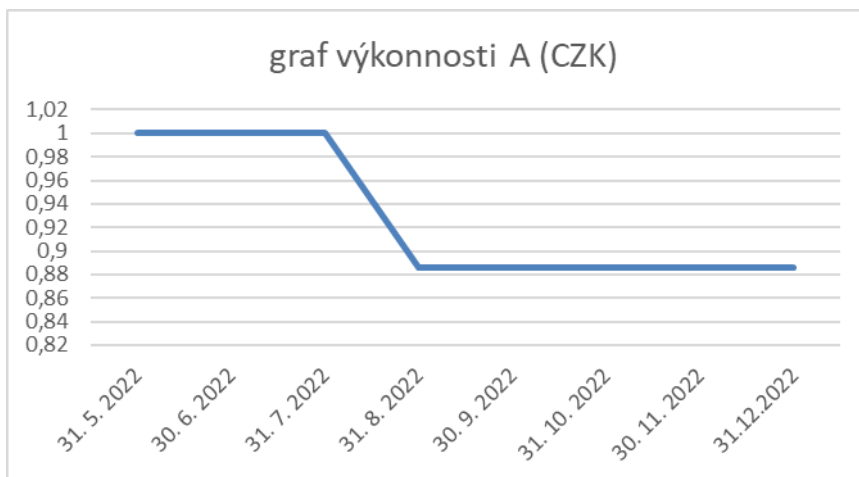
Podfond nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí ani není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

Informace o tom, zda Podfond má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí

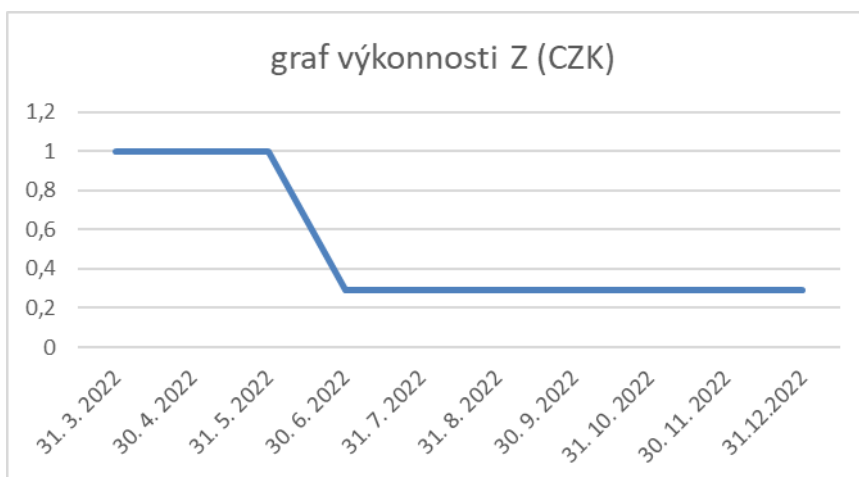
Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Společnosti, nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. f) VoBÚP

Třída A



Třída Z



ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA OBDOBÍ OD 7.ŘÍJNA 2021 DO 31. PROSINCE 2022

Údaje o činnosti obhospodařovatele Podfondu ve vztahu k majetku Podfondu v Účetním období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. b) ZISIF a čl. 105 Nařízení)

Přehled činností, portfolia, výsledků, podstatných změn údajů včetně přezkumu činností a výsledků Podfondu a popisu rizik a investičních nebo ekonomických nejistot, kterým by mohl Podfond čelit zahrnující klíčové finanční i nefinanční ukazatele výsledků týkajících se Podfondu, a to v rozsahu nezbytném pro pochopení investičních činností Podfondu nebo jejich výsledků je uveden v příloze účetní závěrky a ve zprávě o podnikatelské společnosti a stavu jejího majetku za rok 2022.

Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (manažera správy aktiv), případně externího správce Podfondu v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. a) VoBÚP

Jméno a příjmení: Ing. Michal Sedlák, MBA

Další identifikační údaje: nar. 17. března 1968

Výkon činnosti manažera správy aktiv pro Podfond: od 1. října 2021 do současnosti

Znalosti a zkušenosti manažera správy aktiv: má dokončené vysokoškolské ekonomické vzdělání.

od 1.4.2019 působí ve společnosti CODYA investiční společnost, a.s., nejdříve jako vedoucí oddělení analýz v odboru portfoliomanagementu a od 1.10.2021 jako ředitel odboru portfoliomanagementu a člen představenstva. Ve svých předchozích angažmá v Komerční bance a.s., Raiffeisenbank a.s. a Československé obchodní bance a.s. dlouhodobě působil s odpovědností za oblast řízení portfolia obhospodařovaného majetku banky, analýz a financování.

Identifikační údaje každého depozitáře Podfondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou 2 písm. b) VoBÚP

Název: Česká spořitelna, a.s.

IČO: 45244782

Sídlo: Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, Praha 4

Výkon činnosti depozitáře pro Společnosti: celé Účetní období

Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Podfondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Podfondu (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. c) VoBÚP

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Společnosti v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala (§291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. d) VoBÚP

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA OBDOBÍ OD 7.ŘÍJNA 2021 DO 31. PROSINCE 2022

V účetním období nevyužíval Podfond služeb hlavního podpůrce.

Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Podfondu v rozhodném období, vč. údajů o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za účetní období, které mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Podfondu nebo jeho skupiny nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. g) VoBÚP

V účetním období nebyl Podfond účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, jenž by se týkaly majetku nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Podfondu v účetním období.

Podfond nebyl v účetním období účastníkem správního, soudního či rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo mělo v minulosti významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Podfondu.

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. e) VoBÚP

ISIN	Název	Pořizovací cena	Reálná hodnota/ocenění
US3369201039	FIRST TRUST US EQUITY OPPORT	634 309,14 Kč	523 930,17 Kč
US7599372049	RENAISSANCE IPO ETF	632 115,39 Kč	445 757,06 Kč

Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. h) VoBÚP)

Dosud nebyly vyplaceny podíly na zisku Podfondu. Byl vyplacen pouze podíl na jiných vlastních zdrojích.

Údaje o skutečné zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Podfondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. í) VoBÚP)

Úplata obhospodařovateli za obhospodařování a administraci 541 tis Kč

Úplata depozitáři za služby a správu cenných papírů 498 tis. Kč

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA OBDOBÍ OD 7.ŘÍJNA 2021 DO 31. PROSINCE 2022

Úplata auditora	42 tis. Kč
Údaje o dalších nákladech či daních	180 tis. Kč

Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF)

Podkladové investice Podfondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Podfondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. a) ZISIF a čl. 106 Nařízení)

V průběhu účetního období nedošlo k podstatným změnám statutu Podfondu.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem Podfondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Podfondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Podfond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Pracovníci statutárního orgánu Společnosti (včetně portfolio manažera) i zmocnění zástupci statutárního orgánu jsou odměňováni členem statutárního orgánu v souladu s jeho vnitřními zásadami pro odměňování, které byly vytvořeny s ohledem na požadavky AIFMR. Tyto osoby nejsou odměňovány Společností.

statutárního orgánu Společnosti vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně všech vedoucích osob, tak, že je odměna tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření statutárního orgánu Společnosti a hodnocení výkonu jednotlivého pracovníka.

statutárního orgánu Společnosti je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že statutárního orgánu Společnosti obhospodařuje více investičních fondů, jsou níže uvedená čísla poměrnou částí celkové odměny vyplacené statutárním orgánem Společnosti jeho zaměstnancům.

Pevná složka odměn	660 Kč
Pohyblivá složka odměn	74 Kč
Odměny za zhodnocení kapitálu	0 Kč

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA OBDOBÍ OD 7.ŘÍJNA 2021 DO 31. PROSINCE 2022

Počet odměněných zaměstnanců	27
Počet odměněných členů představenstva	5
Počet odměněných členů dozorčí rady	2

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Podfondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Podfondu (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Statutární orgán Společnosti uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven Statutární orgán Společnosti nebo samotná Společnost, jenž je obhospodařována. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a zamezují střetu zájmů.

Pracovníci a vedoucí osoby, jenž při výkonu činnosti nebo při výkonu funkce mají zásadní vliv na rizikový profil Fondu jsou: Představenstvo a Dozorčí rada.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech těchto osob jsou zahrnuty v předchozím odstavci.

V Brně dne 27. dubna 2023



Rotpírk CZ Fund SICAV, a.s.
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena správní rady
CODYA investiční společnost, a.s.



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky sestavené k 31.12.2022

ve společnosti

Rotpirk IPO Podfond, Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s.

27. dubna 2023



ÚVODNÍ ÚDAJE

Subjekt, u něhož bylo provedeno ověření

Společnost: Rotpirk IPO Podfond, Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s.

Adresa: Olivova 2096/4, Nové Město, 110 00 Praha 1

IČ: 685 726 707

Předmět podnikání:

- Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech

Příjemce zprávy

jediný akcionář po projednání se statutárním orgánem

Předmět ověřování

účetní závěrka sestavená k 31.12.2022 za účetní období 7.10.2021 – 31.12.2022

Termín provedení auditu

17.1.2023 – 27.4.2023

Ověření provedl a zprávu auditora zpracoval

22HLAV s.r.o.

Všebořická 82/2, Ústí nad Labem

evidenční číslo KAČR 277

člen mezinárodní asociace nezávislých profesionálních firem

MSI Global Alliance, Legal & Accounting Firms

odpovědný auditor: Ing. Filip Konětopský, evidenční číslo KAČR 2449



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určena jedinému akcionáři společnosti

Zpráva o ověření účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Rotpirk IPO Podfond, Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2022, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období končící 31.12.2022 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 (a) přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka **podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Rotpirk IPO Podfond, Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s. k 31.12.2022 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období končící 31.12.2022** v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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



- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost správní rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol správní radou.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti správní rada Společnosti uvedla v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky správní radou a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na



informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah 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 správní radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

22HLAV s.r.o.
člen mezinárodní asociace nezávislých profesionálních firem
MSI Global Alliance, Legal & Accounting Firms
Všebořická 82/2, 400 01 Ústí nad Labem
evidenční číslo KAČR 277

27. dubna 2023



Ing. Filip Konětopský
evidenční číslo KAČR 2449

Nedílnou součástí této zprávy jsou následující přílohy:

1. Rozvaha k 31.12.2022
2. Výkaz zisku a ztráty za období 7.10.2021 – 31.12.2022
3. Příloha v účetní závěrce za období 7.10.2021 – 31.12.2022

ROTPIRK CZ Fund SICAV a.s.

ROTPIRK IPO Podfond

Sídlo: Olivova 2096/4, Nové Město, 110 00 Praha 1

Identifikační číslo: 685 726 707

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. 12. 2022

Výkaz o finanční pozici (rozvaha)

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha účetní závěrky



VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI (ROZVAHA) K 31.12.2022

Aktiva v tis.Kč	č. položky	31.12.2022	7.10.2021
Aktiva			
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do hospodářského výsledku	2	970	0
Peníze a peněžní prostředky	1	97	0
Ostatní aktiva	3	883	0
Aktiva celkem přiřaditelná držitelům investičních akcií s právem na odkup		1 950	0
Aktiva celkem		1 950	0

Vlastní kapitál a závazky v tis. Kč	č. položky	31.12.2022	7.10.2021
Závazky			
Krátkodobé závazky	4	160	0
z toho nevyemitované investiční akcie	4	0	0
Výnosy a výdaje příštích období	4	82	0
Závazky investiční (mimo čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií s právem na odkup) celkem		242	0
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup	5	1 708	0
Vlastní kapitál a závazky celkem		1 950	0

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY K 31.12.2022

Zisk nebo ztráta za účetní období v tis. Kč	č. položky	Za rok 2022
Čistý zisk z přecenění cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů	1	-293
Správní náklady	2	-1261
Ostatní náklady	3	-12
Výnosy z poplatků a provizí a Náklady na poplatky a provize	4	-65
Provozní výsledek hospodaření		-1631
Finanční výnosy a náklady		
Nákladové a výnosové úroky		
Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	739
Výsledek hospodaření za účetní období před změnou hodnoty čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií s právem na odkup a před zdaněním		-892
Daň z příjmů	6	0
Výsledek hospodaření za účetní období před změnou hodnoty čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií s právem na odkup		-892
Položky, které nejsou reklasifikovány do Výsledku hospodaření za účetní období:		
Změny reálné hodnoty kapitálových investic přeceňovaných na reálnou hodnotu do Ostatního úplného výsledku hospodaření		0
Související daňový dopad		0
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění před změnou hodnoty čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií s právem na odkup		0
Úplný výsledek za účetní období po zdanění před změnou hodnoty čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií s právem na odkup		-892
Zvýšení čistých aktiv připadajících na držitele vyplatitelných investičních akcií		-892
Zvýšení/snížení (-) čistých aktiv na 1 investiční akcii		-0,34 Kč

Vzhledem ke skutečnosti, že Podfond nevydal žádné ředící kapitálové nástroje, je výše zředěného zisku na akcii rovna základnímu zisku na akcii.



PODROZVAHOVÁ AKTIVA K 31.12.2022

Hodnoty předané k obhospodařování

tis. Kč	31.12.2022	7.10.2021
Hodnoty předané k obhospodařování	1 708	0
	1 708	0

VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘÍRADITELNÝCH DRŽITELŮM INVESTIČNÍCH AKCIÍ S PRÁVEM NA ODKUP

	31.12.2022	7.10.2021
Počet investičních akcií (ks) s právem na odkup A	1 600 000	0
Počet investičních akcií (ks) s právem na odkup Z	1 000 000	0
Čistá aktiva připadající držitelům investičních akcií s právem na odkup A (v tis. Kč)	1 708	0
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akcii A (v Kč)	0,8859	0
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akcii Z (v Kč)	0,2904	0

VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘIPADAJÍCÍCH NA DRŽITELE INVESTIČNÍCH AKCIÍ S PRÁVEM NA ODKUP

tis. Kč	31.12.2022	7.10.2021
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup k 7.říjnu 2021	0	0
Příjem z vydaných investičních akcií	2 600	0
Splacení investičních akcií	0	0
Zvýšení / snížení čistých aktiv z transakcí s investičními akciemi	2 600	0
Oceňovací rozdíly	0	0
Čistý zisk za účetní období připadající držitelům investičních akcií	-892	0
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup k 31. prosinci	1 708	0



PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA OBDOBÍ OD 7.10.2021 DO 31. PROSINCE 2022

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

a) Založení a charakteristika Podfondu

Vznik a charakteristika Podfondu

ROTPIRK IPO Podfond, identifikační číslo: 685 726 707, se sídlem Olivova 2096/4, PSČ 110 00 (dále také jen "**Podfond**") byl zapsán do seznamu investičních fondů, který Česká národní banka (dále jen "**ČNB**") vede v souladu s ustanovením § 597 písm. b) ZISIF dne 7. října 2021. Podfond je podfondem ROTPIRK CZ FUND SICAV a.s.

Podfond je fondem kvalifikovaných investorů dle ZISIF, a Podfond je v souladu s tímto zákonem účetně i majetkově oddělená část jmění Fondu. Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou rozhodnutím jediného člena správní rady a byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 7.10.2021.

Obhospodařovatel Podfondu k 31. prosinci 2022

CODYA investiční společnost, a.s., IČ 06876897, se sídlem Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice.

Správa majetkového portfolia Podfondu je vykonávána obhospodařovatelem fondu společností CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“). O stavu a pohybu majetku Podfondu účtuje Společnost odděleně od svého majetku a majetku v ostatních obhospodařovaných fondech.

Statutární orgán k 31. prosinci 2022

Podfond zastupuje Správní rada, jejíž jediným členem je:

CODYA investiční společnost, a.s., IČ: 068 76 897 Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice

při výkonu funkce zastupuje: Ing. ROBERT HLAVA, Bc. MARTIN PŠAIDL a Ing. MICHAL SEDLÁK MBA.

Statutární orgán k 31. prosinci 2021

Podfond zastupuje Správní rada, jejíž jediným členem je:

CODYA investiční společnost, a.s., IČ: 068 76 897 Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice

při výkonu funkce zastupuje: Ing. ROBERT HLAVA

Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytovala Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782 (dále jen „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 23.8.2021. Depozitář současně poskytuje úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu

Majetek Podfondu bude v souladu se statutem Podfondu investován do následujících druhů aktiv:

Rámcovou investiční strategií jsou investiční nástroje ve smyslu ust. § 3 odst. 1 ZPKT, např.

tuzemské či zahraniční akcie společností po jejich Initial Public Offering (IPO) napříč všemi sektory, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu s investičními nástroji, apod.



b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů na reálnou hodnotu.

Účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby Podfond prováděl 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.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována

Účetní závěrka Podfondu je sestavena za účetní období 7.10. 2021 – 31. 12. 2022.

Účetní závěrka Podfondu je dle § 187 ZISIF ověřena auditorem.

2 UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Podfond stane smluvním partnerem operace. Finanční aktivum nebo jeho část Podfond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Podfond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

b) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázaný v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB.

c) Finanční aktiva a závazky

Finanční aktiva:

- Majetkové a dluhové cenné papíry

Podfond klasifikuje své investice na základě obchodního modelu pro správu těchto finančních aktiv a charakteristik smluvních peněžních toků z těchto finančních aktiv. Portfolio finančních aktiv je řízeno a vyhodnocováno na základě reálné hodnoty. Podfond se primárně zaměřuje na informaci o reálné hodnotě a používá tyto informace k posouzení výkonnosti aktiv a při rozhodování.

- Dluhové cenné papíry:

Smluvní peněžní toky dluhových cenných papírů Podfondu představují pouze jistinu a úroky. Tyto cenné papíry ale nejsou drženy za účelem inkasa smluvních peněžních toků ani za účelem prodeje. Inkaso smluvních peněžních toků je pouze nahodilé při dosahování obchodních cílů Podfondu.

- Ostatní investice – poskytnuté půjčky a krátkodobé pohledávky



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK IPO Podfond

Hodnocení výkonnosti Podfondu, se provádí pro celé portfolio investic na základě reálné hodnoty, stejně jako podávání zpráv klíčovými řídicím pracovníkům a investorům. V tomto případě jsou všechny kapitálové a dluhové investice součástí stejného portfolia, u kterého je výkonnost hodnocena společně na základě reálné hodnoty a vykazována v celém rozsahu klíčovými řídicím pracovníkům.

Protože i všechny ostatní investice Podfondu, zejména poskytnuté půjčky a krátkodobé pohledávky, jsou spravovány a oceňovány na základě reálné hodnoty, jsou v souladu s IFRS 9 klasifikovány jako oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky:

V souladu se zákonem č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění, jsou veškerá finanční aktiva a finanční závazky Podfondu řízeny a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, v souladu se Statusem Podfondu a jeho politikami pro řízení rizika a v souladu s jeho investiční strategií.

Z výše uvedených důvodů jsou tedy všechny finanční závazky Podfondu, v souladu s IFRS 9 par. 4.2.2., klasifikovány jako oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisků a ztráty.

d) Účtování a oceňování finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty

Prvotní vykázání:

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisků a ztráty jsou při prvotním zaúčtování oceněny reálnou hodnotou. Související transakční náklady jsou zaúčtovány do výkazu zisků a ztráty.

Odúčtování:

Finanční aktiva jsou odúčtována z rozvahy, jestliže právo obdržet peněžní toky z investic vypršelo nebo bylo převedeno a Podfond převedl v podstatě veškerá rizika a odměny plynoucí z vlastnictví.

Následné vykázání:

Po prvotním zaúčtování jsou všechna finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty oceněny reálnou hodnotou. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku oceňovaného reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v rámci položky „Čistý zisk z přecenění z cenných papírů přecenovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů“ v období, ve kterém vznikají.

Odhad reálné hodnoty:

Reálná hodnota je cena, která by byla získána za prodej aktiva nebo zaplacená za převod závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Reálná hodnota finančních aktiv a závazků obchodovaných na aktivních trzích (jako jsou veřejně obchodované deriváty a cenné papíry k obchodování) vychází z kótovaných tržních cen ke konci obchodování k datu vykázání. Podfond používá poslední obchodovanou tržní cenu jak pro finanční aktiva, tak pro finanční závazky, pokud poslední obchodovaná cena spadá do rozpětí „bid-ask“. V případech, kdy poslední obchodovaná cena není v rozpětí „bid-ask“, určí obhospodařovatel Podfondu v rámci rozpětí „bid-ask“ nejrepresentativnější objektivní hodnotu.

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků, které se neobchodují na aktivním trhu se stanoví pomocí oceňovacích technik. Podfond používá různé metody a definuje předpoklady, které jsou založeny na tržních podmínkách existujících ke každému datu vykazování. Používané oceňovací techniky zahrnují použití srovnatelné nedávné běžné transakce mezi účastníky trhu, odkaz na jiné nástroje, které mají v podstatě stejný průběh diskontovaných peněžních toků, modely oceňování opcí a další oceňovací techniky běžně používané účastníky trhu při maximálním využití tržních vstupů a co nejmenším spolehnutí se na vstupy specifické pro danou entitu.

Převody mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty:

Převody mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty se považují za uskutečněné na začátku vykazovacího období.

e) Odhady reálné hodnoty

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků obchodovaných na aktivních trzích (jako jsou veřejně obchodované cenné papíry) jsou založeny na kótovaných tržních cenách ke konci obchodování ke konci účetního období. Podfond používá poslední obchodované tržní ceny finančních aktiv i finančních závazků.



Aktivní trh je takový trh, na kterém dochází k transakcím s aktivy nebo pasivy s dostatečnou frekvencí a objemem pro průběžné poskytování informací o cenách.

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, je stanovena za použití oceňovacích technik. Podfond používá řadu metod a stanovuje předpoklady, které vycházejí z existujících tržních podmínek ke konci každého účetního období. Techniky oceňování používané pro nestandardizované finanční nástroje jako jsou opce, měnové swapy a další mimoburzovní deriváty, zahrnují použití srovnatelných nedávných transakcí, odkazu na jiné, v podstatě stejné nástroje, analýzu diskontovaných peněžních toků, opční oceňovací modely a jiné oceňovací techniky běžně používané účastníky trhu při maximálním využití tržních vstupů a co nejmenší závislosti na vstupech specifických pro účetní jednotku.

U nástrojů, pro které neexistuje aktivní trh, může Podfond použít interně vyvinuté modely, které jsou obvykle založené na metodách a technikách oceňování obecně uznávaných jako standard v oboru. Oceňovací modely se používají především k ocenění nekótovaných akcií, dluhových cenných papírů a jiných dluhových nástrojů, pro které trhy neexistovaly nebo nebyly během účetního období aktivní. Některé vstupy do těchto modelů nemusí být na trhu pozorovatelné a jsou proto odhadnuty na základě stanovených předpokladů.

Výstupem modelů je vždy odhad nebo aproximace hodnoty, kterou nelze s jistotou určit, a použité oceňovací techniky proto nemusí plně odrážet všechny faktory relevantní pro všechny pozice, které má Podfond v držení. Ocenění jsou proto případně upravena tak, aby zohledňovala další faktory, včetně modelového rizika, rizika likvidity a rizika protistrany.

Výpočet reálné hodnoty pohledávek a půjček je založen na diskontování budoucích rizikově upravených peněžních toků, kde každá položka smluvně podchyceného splátkového kalendáře je nahrazena rizikově upravenou hodnotou.

Reálná hodnota finančních závazků pro účely zveřejnění se odhaduje diskontováním budoucích smluvních peněžních toků při současné tržní úrokové sazbě, kterou má Podfond k dispozici pro podobné finanční nástroje.

Hierarchie reálné hodnoty má následující úrovně:

- vstupy úrovně 1 jsou neupravené kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky, které má Podfond k dispozici k datu ocenění;
- vstupy úrovně 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou pozorovatelné pro dané aktivum nebo závazek, přímo nebo nepřímo; a
- vstupy úrovně 3 jsou nepozorovatelné vstupy pro dané aktivum nebo závazek.

Úroveň v hierarchii reálné hodnoty, v níž je ocenění reálnou hodnotou kategorizováno jako celek, je založeno na základě vstupu nejnižší úrovně, který je významný pro ocenění reálnou hodnotou jako celku. Pro tento účel se význam vstupu posuzuje na základě ocenění reálnou hodnotou jako celku. Pokud se pro ocenění reálnou hodnotou používají pozorovatelné vstupy, které vyžadují významnou úpravu na základě nepozorovatelných vstupů, jedná se o ocenění na úrovni 3. Posouzení významu konkrétního vstupu pro ocenění reálnou hodnotou jako celku vyžaduje úsudek s přihlédnutím k faktorům specifickým pro konkrétní aktivum nebo závazek.

Stanovení toho, co je „pozorovatelný údaj“, vyžaduje významný úsudek Podfondu. Podfond považuje za pozorovatelné údaje takové tržní údaje, které jsou snadno dostupné, jsou pravidelně distribuovány nebo aktualizovány, jsou spolehlivé a ověřitelné, nejsou proprietární a jsou poskytovány nezávislými zdroji, které jsou aktivně zapojeny do relevantního trhu.

Následující tabulka analyzuje v rámci hierarchie reálné hodnoty finančních aktiv a závazků Podfondu oceňované reálnou hodnotou k 31. prosinci 2022 a 2021:

Položka finančních výkazů	Stanovení reálné hodnoty	Úroveň hierarchie reálné hodnoty finančních aktiv a závazků
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do hospodářského výsledku	Posudek připravený interně na základě modelu odsouhlaseného nezávislým znalcem	Úroveň 2
Peníze a peněžní ekvivalenty	Nominální hodnota	Úroveň 3
Krátkodobé závazky	Účetní hodnota - vzhledem ke krátké splatnosti nejsou očekávané budoucí peněžní toky diskontovány	Úroveň 3



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK IPO Podfond

Popis významných nepozorovatelných vstupů pro ocenění významných investic měřených na FVPL:

Úroveň hierarchie 3 má pouze položka „Peníze a peněžní ekvivalenty“, u nichž je v případě uložení na běžných účtech se 100% okamžitou likviditou a u renomovaných českých bank a ratingem P-2 dle Moody's považována nominální hodnota za jejich reálnou hodnotu. Z tohoto důvodu není kvalitativní analýza citlivosti prováděna.

f) Výnosové úroky

Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy v rámci položky „Čistý zisk z přecenění z cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů“ výkazu zisku a ztráty.

Výnosové úroky z dluhových cenných papírů jsou součástí ocenění na reálnou hodnotu a jsou stanoveny na akruálním principu za použití efektivní úrokové míry.

g) Finanční deriváty

Podfond nevyužívá finanční deriváty.

h) Obchodní pohledávky a závazky

Obchodní pohledávky jsou částky k úhradě od zákazníků za poskytnuté služby v rámci běžné podnikatelské činnosti. Je-li doba splatnosti kratší než jeden rok (nebo v rámci jednoho provozního cyklu, pokud je delší než jeden rok) jsou klasifikovány jako krátkodobá aktiva. Pokud ne, vykazují se jako dlouhodobá aktiva.

Obchodní pohledávky se prvotně vykazují v reálné hodnotě a i následně jsou oceňovány reálnou hodnotou, jak je popsáno v poznámce.

i) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují finanční hotovost, inkasovatelné bankovní vklady, ostatní vysoce likvidní krátkodobé investice s původní dobou splatnosti tři měsíce a méně.

j) Daň z příjmu a odložená daň

Daň z příjmu je počítána v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky na základě zisku vykázaného ve výkazu zisků a ztrát sestaveného podle českých účetních standardů. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob platná pro rok 2022 pro investiční fondy splňující definici základního investičního fondu dle ust. § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, 5 %.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Podfond očekává její realizaci.

k) Odměny členům správní rady

Odměny členům správní rady nejsou vypláceny.

Podfond nemá žádné zaměstnance.

l) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou v souladu se zveřejněním spřízněných stran definovány takto:

a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby, pokud tato:

i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku; nebo

ii) má podstatný podíl nebo vliv ať již přímo nebo nepřímo; nebo

iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku



b) Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:

- i) Účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny, přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky nebo společným podnikem skupiny
- ii) Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
- iii) Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
- iv) Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedeno v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v tabulkách Vztahy se spřízněnými osobami.

m) Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup

Podfond klasifikuje vydané investiční akcie obsahující právo na její odkoupení na účet Podfondu a představující tak odkupitelný finanční nástroj, jako kapitál, pokud jsou striktně splněna následující kritéria dle standardu IAS 32:

- odkupitelný nástroj musí držitele opravňovat k poměrnému podílu na čistých aktivech Podfondu;
- odkupitelný nástroj musí být nejvíce podřízenou třídou a vlastnosti této třídy musí být identické;
- nesmí existovat žádné smluvní závazky dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum, než je závazek emitenta k jejich zpětnému odkupu; a
- celkové očekávané peněžní toky z odkupitelného nástroje po dobu jeho životnosti musí být v zásadě založeny na zisku nebo ztrátě emitenta.

V opačném případě jsou investiční akcie klasifikovány jako závazky.

Vzhledem ke skutečnosti, že SICAV fondy obsahují dvě třídy akcií, zakladatelské a investiční, investiční akcie tak přes důsledné oddělení majetku dle požadavků ZISIF dle současně přijímané interpretační praxe nejsou nejvíce podřízenou třídou, a proto jsou klasifikovány jako závazky a vykázány ve Výkazu o finanční pozici jako Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup.

Součástí položky Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup jsou:

Investiční akcie s právem na odkup – vklady investorů. Podfond vydává investiční akcie klasifikované jako závazek a vykazované jako „Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup“. Jedná se o investiční akcie, které jsou převoditelné mezi kvalifikovanými investory a nejsou veřejně obchodované. Investiční akcie jsou vydány jako zaknihované.

Oceňovací rozdíly z přecenění aktiv – vznikají z přecenění aktiv na reálnou hodnotu z investiční činnosti tvořící součást zvýšení hodnoty čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií s právem na odkup.

Nerozdělené zisky a ztráty – nerozdělené zisky a ztráty z minulých a aktuálního období vztahující se k investiční činnosti tvořící zvýšení hodnoty čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií s právem na odkup.

Výsledná částka položky „Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup“ je základem pro výpočet hodnoty investičních akcií. Hodnota investičních akcií je vyjádřena v českých korunách (CZK).

n) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Podfond existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti a je-li pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech. Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK IPO Podfond

o) Vykazování výnosů

Výnosy představují reálnou hodnotu protihodnoty získané nebo nárokované a poskytnutí služeb v rámci běžných činností Podfondu. Výnosy se vykazují po odečtení daně z přidané hodnoty, vrácených výrobků, slev a skont a po vyloučení prodeje v rámci Podfondu.

Podfond vykazuje výnosy v případě, že je možno jejich výši spolehlivě měřit, je pravděpodobné, že budoucí ekonomické užitky poplynou do účetní jednotky a že byla splněna specifická kritéria stanovená pro každou činnost Podfondu, která jsou popsána níže. Podfond stanovuje odhady na základě historických výsledků a po zohlednění typu zákazníka, typu transakce a konkrétních podmínek jednotlivých ujednání.

Tržby za poskytnutí služeb jsou zaúčtovány k datu uskutečnění služeb.

p) Náklady na poplatky a provize

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

q) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje použití odhadů, 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.

Jedním z klíčových odhadů je stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů. Postup stanovení jejich reálné hodnoty je uveden v samostatném bodě výše.

r) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

Poznámka

Body nevyčíslené v níže uvedených tabulkách nevykazovaly žádné pohyby ani zůstatky.



3 ROZVAHA

AKTIVA

1 PENÍZE A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

tis. Kč	31. prosince 2022	7. října 2021
	Celkem	Celkem
Peníze a peněžní prostředky	97	0
Celkem	97	0

Běžné účty jsou vedeny u České spořitelny, a.s., a jsou splatné na požádání.

2 FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU

tis. Kč	31. prosince 2022	7. října 2021
	Celkem	Celkem
Akcie podílové listy a ostatní podíly	970	0
Celkem	970	0

Finančními aktivy vykazovanými v reálné hodnotě do hospodářského výsledku (resp. do zvýšení čisté hodnoty aktiv připadajících na držitele investičních akcií) jsou nakoupené akcie.

Výše uvedená částka představuje reálnou hodnotu ke dni 31.12. 2022, včetně zohlednění přecenění na reálnou hodnotu.

3 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2022	7. října 2021
	Celkem	Celkem
Ostatní pohledávky	883	0
Celkem	883	0

Ostatní pohledávky jsou tvořeny pohledávkou za zakladatelem fondu. Pohledávka byla splacena v roce 2023.

PASIVA

4 KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

tis. Kč	31. prosince 2022	7. října 2021
	Celkem	Celkem
Dohadné položky pasivní	152	0
Dodavatelé	9	0
Závazky - nevyemitované investiční akcie	0	0
Závazky z prodeje - vstupní poplatky	0	0
Ostatní	0	0
Výnosy a výdaje příštích období	81	0
Celkem	242	0



Závazky za nevyemitované investiční akcie jsou vždy zúčtovány v průběhu následujícího měsíce, v návaznosti na stanovení čisté hodnoty aktiv připadajících na jednu investiční akcii.

Obchodní ani jiné závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Fondu.

Všechny krátkodobé závazky jsou denominovány v českých korunách.

Vzhledem k jejich krátkodobému charakteru zůstatková hodnota krátkodobých závazků odpovídá jejich tržní hodnotě.

5 ČISTÁ AKTIVA PŘIPADAJÍCÍ NA DRŽITELE INVESTIČNÍCH AKCIÍ S PRÁVEM NA ODKUP

tis. Kč	31. prosince 2022	7. října 2021	31. prosince 2022	7. října 2021
	ks	ks	Celkem	Celkem
Investiční akcie A	1 600 000	0	1 600	0
Investiční akcie Z	1 000 000	0	1 000	0
Nerozdělený zisk z předchozích období - přírůstek čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií za minulá období			0	0
Úplný hospodářský výsledek za účetní období - přírůstek čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií s právem a odkup			-892	0
Celkem			1 708	0

Analýza vývoje čistých aktiv připadajících na držitele těchto investičních akcií je v samostatném výkazu uvedeném na začátku této účetní závěrky.

6 PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Podfond má podmíněné závazky z právních nároků vyplývajících z jeho běžné činnosti. Neočekává se, že z těchto podmíněných závazků vzniknou jiné významné závazky.

Finanční úřady v České republice jsou oprávněny provést kontrolu účetních záznamů kdykoliv v průběhu lhůty pro stanovení daně, která dle § 148 Daňového řádu činí 3 roky a počíná běžet dnem, v němž uplynula lhůta pro podání řádného daňového tvrzení, nebo v němž se stala daň splatnou, přičemž končí nejpozději uplynutím 10 let od jejího počátku. V návaznosti na to mohou finanční úřady dodatečně vyměřit daň z příjmů, úrok z prodlení a penále. Obhospodařovatel Podfondu si není vědom žádných okolností, které by v budoucnosti mohly vést ke vzniku významného potenciálního závazku vyplývajících z těchto kontrol.

4 NÁKLADY A VÝNOSY

1 Čistý zisk z přecenění cenných papírů přeceňovaných do Výkazů zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů

tis. Kč	za rok 2022
	Celkem
Ostatní finanční výnosy – úroky z TV	4
Celkem výnosy	4
Náklady z přecenění na reálnou hodnotu - akcie	297
Celkem náklady	297
Celkem	293



2 Správní náklady

tis. Kč	za rok 2022
	Celkem
Audit	42
Ostatní správní náklady	180
Poplatek za obhospodařování a administraci	541
Poplatek depozitářů a za úschovu CP	498
Celkem	1 261

Náklady na obhospodařování a administraci Podfondu činí v souladu se statutem 2,15% průměrné hodnoty vlastního kapitálu investiční části Podfondu za rok.

3 Ostatní náklady

tis. Kč	za rok 2022
	Celkem
Ostatní náklady	12
Celkem náklady	12

4 Výnosy z poplatků a provizí a Náklady na poplatky a provize

tis. Kč	za rok 2022
	Celkem
Ostatní výnosy	0
Celkem výnosy	0
Poplatek za správu účtů	28
Ostatní poplatky	37
Celkem náklady	65
Celkem	65

Ostatní poplatky představují zejména poplatky za vypořádání a správu CP ve výši 33 tis. Kč (0 tis. Kč v roce 2021).

5 Finanční výnosy a náklady

tis. Kč	za rok 2022
	Celkem
Ostatní finanční výnosy	854
Výnosy z dividend	6
Celkem výnosy	860
Ostatní finanční náklady	121
Celkem náklady	121
Celkem	739

6 Analýza daňového základu a daň z příjmu

tis. Kč	za rok 2022
	Celkem
Splatný daňový základ	-892
Úprava daňového základu z minulého období	0
Splatná daň z příjmu ve výši 5%	0

Podfondu nevznikla k 31. prosinci 2022 povinnost účtovat o odložené dani.



5 VZÁJEMNÉ VZTAHY

Členové klíčového vedení účetní jednotky:

Funkci správní rady Podfondu k 31. prosinci 2022 vykonávala společnost CODYA investiční společnost, a.s., prostřednictvím svého pověřeného zmocněnce.

CODYA investiční společnost a.s. je zároveň obhospodařovatelem Podfondu a realizuje investiční strategii definovanou statutem Podfondu. Podfond hradí obhospodařovateli poplatek za obhospodařování.

Podfond nemá žádné kmenové zaměstnance.

Vztahy se spřízněnými osobami

Závazky ke spřízněným osobám	2022	2021
CODYA investiční společnost, a.s.	16	0
Celkem	16	0

Pohledávky za spřízněnými osobami	2022	2021
CODYA investiční společnost, a.s.	133	0
Celkem	133	0

Pohledávka za spřízněnými osobami představuje zálohy na administraci a obhospodařování.

Transakce se spřízněnými stranami byly realizovány za běžných obchodních podmínek.

6 ZISK NA AKCII

Výpočet zisku na akcii je uveden ve Výkazu úplného hospodářského výsledku.

7 RIZIKA

a) Tržní riziko – členění podle zeměpisných segmentů

Členění podle zeměpisných segmentů

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	97	0	0	97
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	970	0	0	970
Poskytnuté zápůjčky	0	0	0	0
Ostatní aktiva	883	0	0	883
Zůstatek k 31.12.2022	1950	0	0	1950

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0
Poskytnuté zápůjčky	0	0	0	0
Ostatní aktiva	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2021	0	0	0	0

Tržní riziko spočívá v nárůstu volatility Podfondu nebo náhlém poklesu ceny držených aktiv a tím poklesu hodnoty investiční akcie Podfondu. Podfond neeliminuje tržní riziko pomocí diverzifikace investic z čehož zároveň plyne zvýšené riziko koncentrace. Volatilita Podfondu může významně vzrůst rovněž v případě kurzotvorné události na straně klientů (neočekávaná změna finanční situace, či bonity) cenných papírů v majetku Podfondu.



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK IPO Podfond

b) Riziko koncentrace

Riziko koncentrace vzniká v důsledku investice do malého počtu majetkových účastí nebo podílů. Jakýkoliv nepříznivý vývoj spojený s těmito investicemi významně ovlivní majetek Podfondu a případná ztráta může dosáhnout hodnoty až 95 % této investice, tedy i 95 % majetku Podfondu.

Podfond v současné době žádnou nevlastní žádnou majetkovou účast nebo obchodní podíl a toto riziko je tedy hodnoceno jako nízké.

c) Měnové riziko

Měnové riziko podstupuje Podfond, že aktiva v majetku Podfondu jsou vyjádřena v jiných měnách než v CZK, zatímco aktuální hodnota investiční akcie nebo dluhopisu se stanovuje v CZK. Změny směnného kurzu CZK a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Podfondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke kapitálové ztrátě. Rizika plynoucí z těchto derivátů jsou omezena především výběrem protistran obchodu a maximálním limitem expozice. V případě selhání protistrany obchodu či negativnímu vývoji podkladového aktiva hrozí Podfondu snížení hodnoty jeho majetku.

d) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko spočívá v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek. Dluhopisy nižší bonity obvykle reagují citlivěji na celou řadu faktorů, jako jsou například finanční situace emitenta, makroekonomická situace, úrokové sazby, komodity a jiné ekonomické veličiny a v neposlední řadě změna preferencí investorů. Riziko plyne i z případné podřízenosti dluhopisů, kde v případě zhoršení kreditních vlastností emitenta a neschopnosti dostát svým závazkům budou uspokojeny pohledávky s nimi spojené až po uspokojení všech ostatních pohledávek. Důsledkem uvedených faktorů může nastat výraznější kolísání tržních cen, případně omezená likvidita. Společnost se snaží různými investičními technikami, kreditní riziko investic Podfondu omezit, v zájmu výnosového potenciálu jej však nelze zcela vyloučit. Veškerá expozice vůči úrokovému riziku vyplývá z tuzemských aktiv.

e) Riziko likvidity

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Pohledávky za bankami	97	0	0	0	97
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0
Zápůjčky včetně příslušenství	0	0	0	0	0
Investiční akcie a podílové listy	0	0	0	970	970
Ostatní aktiva	883	0	0	0	883
Zůstatek k 31.12.2022	980	0	0	970	1950
PASIVA					
Dodavatelé	9	0	0	0	9
Výnosy a výdaje příštích období	82	0	0	0	235
Nevyemitované inv. akcie	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	151	0	0	0	151
Zůstatek k 31.12.2022	242	0	0	0	242
Čistá výše aktiv	738	0	0	970	1708



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK IPO Podfond

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0
Zápůjčky včetně příslušenství	0	0	0	0	0
Investiční akcie a podílové listy	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2021	0	0	0	0	0
PASIVA					
Dodavatelé	0	0	0	0	0
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	0
Nevyemitované inv. akcie	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2021	0	0	0	0	0
Čistá výše aktiv	0	0	0	0	0

Tabulka členění aktiva a závazky Podfondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

f) Riziko zrušení Společnosti (Fondu)

Fond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen, a to zejména z důvodu:

rozhodnutí o přeměně Fondu;

odnětí povolení k činnosti Fondu, např. v případě, jestliže do jednoho roku ode dne udělení povolení k činnosti Fondu vlastní kapitál Fondu nedosáhl výše 1.250.000 EUR; resp. v případě, že Fond má po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho akcionáře;

žádosti o odnětí povolení, zrušení Společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

Česká národní banka odejme povolení k činnosti Fondu, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Fondu nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení, resp. v případě, kdy Fond nemá déle než tři měsíce depozitáře.

Ve sledovaném období nebylo rozhodnuto o přeměně Fondu, nebylo vydáno rozhodnutí o odnětí povolení k činnosti Fondu, o jeho úpadku, nebyl zamítnut insolvenční návrh a nebylo odejmuto povolení k činnosti CODYA investiční společnosti, a.s., která Fond obhospodařuje.

Vzhledem k výše zmíněným skutečnostem je toto riziko hodnoceno jako nízké.

g) Riziko vyplývající z omezené činnosti depozitáře

Rozsah kontroly Podfondu ze strany depozitáře je smluvně omezen depozitářskou smlouvou. Kontrolou, zda výpočet aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu s právem na odkup, zda použití výnosu z majetku Podfondu, zda nabývání a zcizování majetku Podfondu a zda postup při oceňování majetku Podfondu jsou v souladu se zákonem a statutem, jakož i kontrolou, zda pokyny oprávněné osoby nejsou v rozporu s platnými zákony nebo statutem, není pověřen depozitář. Tato kontrola a činnost je zajišťována přímo Společností pomocí interních kontrolních mechanismů.

V důsledku omezení kontrolní činnosti depozitáře v rozsahu vymezeném ustanovením statutu existuje riziko spojené s absencí kontroly ze strany třetí osoby (tj. např. riziko selhání lidského faktoru).

Za dané období Podfond jednal v souladu se svým statutem prostřednictvím oprávněných osob. Majetek Podfondu byl oceňován v souladu s platnými zákony a statutem Podfondu. Veškeré kontroly provedené depozitářem byly bez výhrad a výsledky těchto kontrol potvrdily stav majetku Podfondu evidovaný Společností.

Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK IPO Podfond

h) Riziko snížení konkurenceschopnosti

Riziko snížení konkurenceschopnosti investičních akcií v důsledku růstu úrokových sazeb nastane v případě růstu úrokových sazeb, kdy mohou investoři před investičními akciemi Podfondu preferovat jiné investiční instrumenty. Tento pokles atraktivity investičních akcií Podfondu se může projevit zvýšenými požadavky na odkup a sníženým zájmem o nákup investičních akcií Podfondu.

Obdobně může dojít k poklesu konkurenceschopnosti při poklesu úrokových sazeb v případě držby dluhových nástrojů s pevným úrokem. Tyto nástroje jsou oceňovány v reálné hodnotě zohledňující změny úrokových sazeb.

Podfond v současné době hodnotí toto riziko nízké.

i) Riziko změny investiční strategie

Riziko změny investiční strategie Podfondu spočívá v tom, že jeho statut může být měněn a aktualizován. V případě, že dojde ke změně statutu spočívající v zásadní změně investiční strategie, má investor možnost požádat do 30 dnů od této změny o odkup investičních akcií Podfondu. Podfond je povinen od tohoto investora příslušné investiční akcie odkoupit za podmínek platných před příslušnou změnou statutu. V takovém případě není Podfond oprávněn účtovat si srážku uvedenou ve Statutu.

Podfond v současné době nemění svůj statut a toto riziko je tedy hodnoceno jako nízké.

j) Operační riziko

Operační riziko a riziko ztráty majetku v úschově může nastat vlivem vnějších okolností, nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru, čímž může dojít ke ztrátě, přesto, že se Společnost snaží důslednými postupy této situaci předcházet. Veškerý majetek Podfondu je v úschově či opatrování u depozitáře či custodiana. Ačkoliv tyto osoby jsou bankami s nízkým kreditním rizikem, podléhají příslušným orgánům dohledu a evidují majetek na oddělených účtech, nelze zcela vyloučit možné riziko ztráty majetku z důvodu případné insolventnosti, nedbalosti, či podvodným jednáním těchto osob. Toto riziko pak může být umocněno v případě zřízení zajišťovacích mechanismů ve prospěch věřitele Podfondu. Společnost využívání informační technologie a služby. Při využívání a budoucích upgradech těchto technologií a služeb může dojít k výpadkům, které mohou vést ke vzniku ztrát, jež mohou negativně ovlivnit hodnotu investičních akcií Podfondu.

Operační riziko je posuzováno při schvalování každé transakce Podfondu. Při posuzování operačního rizika se bere v úvahu fungování systému vnitřní a vnější kontroly Podfondu a činnost depozitáře.

Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

k) Riziko chybného ocenění

Riziko chybného ocenění plynoucí z toho, že hodnota vybraných investičních instrumentů je stanovena znalcem či expertním odhadem. Ačkoli má znalec povinnost postupovat s odbornou péčí, stanovení hodnoty představuje rizikový faktor, v důsledku zvolení konzervativního nebo naopak optimistického přístupu znalcem. Toto platí přiměřeně i pro expertní stanovení ceny.

Podfond provádí revizi připraveného ocenění znalcem, toto ocenění je také součástí účetní závěrky auditované nezávislým auditorem. Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

l) Riziko spojené s investicemi do movitých věcí

Věci movité mohou být postiženy vadami, a to např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. V případě vady věci movité, která je součástí souboru generující pravidelný či nepravidelný výnos, může dojít k narušení výkonnosti celého souboru věcí movitých. Toto riziko lze snížit smluvní odpovědností za vady a zajištěním kvalitního záručního a pozáručního servisu. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty věcí movitých a jejich souborů a zvýšené náklady na opravy atd. Rovněž umělecká díla jako specifické věci movité mohou být stíženy jak faktickými, tak právními vadami, ať již v podobě věcného poškození, či v podobě práv třetích osob k nim uplatňovaných např. v souvislosti s případnou trestnou činností. Toto riziko lze snížit důkladným právním i věcným auditem předcházející nabytí takového aktiva.

Ve sledovaném období Podfond nenevidoval ve svém majetku movité věci, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK IPO Podfond

- m) Riziko spojené s investicemi do akcií, obchodních podílů resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech z pohledu jejich specifického zaměření

Poskytování půjček – existuje zde riziko právních vad (o existenci půjčky či jejího zajištění) a riziko vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek) z těchto důvodů může hodnota nabytého obchodního podílu kolísat a snižovat hodnotu majetku Podfonde.

Obchodní společnosti, na kterých má Podfond účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti), resp. nemožnosti prodeje podílu v obchodní společnosti.

Ve sledovaném období Podfond nevlastnil obchodní podíl v žádné společnosti.

- n) Riziko spojené s investicemi do pohledávek a půjček, včetně dluhových nástrojů

Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek, která je vždy však posuzována v určitém časovém a hodnotovém intervalu. Výnosnost konkrétní pohledávky proto nelze individualizovat. Předpokladem průměrného výnosu je tak nejen vyšší individuální výnosnost určité pohledávky, nýbrž současně i v jiných případech výnosnost nižší.

Pohledávky jsou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Investice do pohledávek a půjček je tak nezbytné vnímat současně i z pohledu dalších shora zmíněných rizik, a to zejména rizika právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor) a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek).

- o) Riziko vypořádání

Transakce s majetkem Podfonde může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

Vzhledem ke skutečnosti, že Podfond ve sledovaném období neprovedla žádné transakce, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

- p) Riziko související s deriváty

Podfond v souladu se statutem Podfonde nemůže uzavírat derivátové obchody za účelem spekulace, je možné je uzavírat pouze za účelem případného zajištění měnového nebo úrokového rizika. V současné době Podfond dané nástroje nevyužívá.

Vzhledem k výše zmíněným skutečnostem je toto riziko hodnoceno jako nízké.

8 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V souvislosti s aktuálním sankčním opatřením vůči Ruské federaci a jejím představitelům z důvodu invaze ruských vojsk na Ukrajinu, ke kterému došlo dne 24.2.2022, Společnost posoudila možné dopady a nejistoty, investice nebo obchodní vztahy s dotčenými zeměmi a vyhodnotila, že vzhledem k jejich neexistenci, není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání Podfonde, tj. že Podfond je schopen pokračovat ve své činnosti i v budoucnosti.

Účetní závěrka k 31.12.2022 tak byla s ohledem na výše uvedené zpracována za předpokladu, že Podfond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

I když v době zveřejnění této účetní závěrky Společnost nezaznamenala jakýkoliv dopad do činnosti Podfonde, situace se neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady tohoto konfliktu na činnost Podfonde. Společnost bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Podfond.



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK IPO Podfond

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku Podfondu k 31. prosinci 2022.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

27. dubna 2023



Ing. Robert Hlava





ROTPIRK

Medical

ROTPIRK MEDICAL PODFOND

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA OBDOBÍ OD 1.ŘÍJNA 2021 DO 31. PROSINCE 2022

PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o podfondu společnosti Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s. označeném Rotpirk Medical podfond, o její finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za období od 1.října 2021 do 31. prosince 2022, vyhlídkách budoucího vývoje, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Brně dne 27. dubna 2023



Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena správní rady

CODYA investiční společnost, a.s.

Rotprik Medical podfond

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA OBDOBÍ OD 1.ŘÍJNA 2021 DO 31. PROSINCE 2022

PROFIL SPOLEČNOSTI

Základní údaje o Společnosti

Rotprik Medical podfond, NID: 75162768, se sídlem Olivova 2096/4, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „**Podfond**“) je podfondem

Rotprik CZ Fund SICAV, a.s.

IČO: 116 88 581

Sídlo: Olivova 2096/4, Nové Město, 110 00 Praha 1

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 8539 (dále jen „**Společnost**“)

Podfond byl vytvořen rozhodnutím jediného člena správní rady Společnosti, který zároveň vypracoval jeho statut.

Údaje o Podfondech byly zapsány do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“) dne 1.10.2021.

LEI Podfondu

315700EN4SCQFXVUEY86

Cenné papíry vydávané Podfondem

Druh cenného papíru	Investiční akcie (všechny třídy)
Forma	Akcie na jméno
Podoba	zaknihovaná
Počet emitovaných akcií k 31.12.2022	2 895 000

Omezení převoditelnosti

Převoditelnost akcií na třetí osoby je podmíněna souhlasem jediného člena správní rady Společnosti, který bude udělen za podmínky, že je nabývajícím investorem kvalifikovaným investorem ve smyslu ust. § 272 ZISIF.

Statutární orgány Společnosti

Správní rada Společnosti

CODYA investiční společnost, a.s.

IČO: 068 76 897

sídlo: Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 7923

Den vzniku funkce: 23. července 2021

Pověřený zmocněnec

Ing. Robert Hlava Den vzniku funkce: 23. července 2021

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA OBDOBÍ OD 1.ŘÍJNA 2021 DO 31. PROSINCE 2022

Bc. Martin Pšaidl
Ing. Michal Sedlák, MBA

Den vzniku funkce: 8. října 2022
Den vzniku funkce: 8. října 2022

Pověření výkonem některých činností

Jediný člen správní rady Společnosti pověřil vnitřním auditem ASIG CONSULT, s.r.o., IČO: 05800668, se sídlem Varnsdorfská 330/19, 190 00 Praha 9, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 270999. Investice do Společnosti, resp. Podfondů jsou nabízeny také prostřednictvím k této činnosti oprávněných osob.

Dále byla uzavřena smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, která zahrnuje obhospodařování investičního fondu, kterou byla pověřena společnost Rotpirk One s.r.o., IČO 06718604, se sídlem Nekázanka 883/8, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 287778.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2022

ZA OBDOBÍ OD 1.ŘÍJNA 2021 DO 31. PROSINCE 2022

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2022**Základní údaje o Společnosti**

Rotpirk Medical podfond (dále jen „**Podfond**“) je podfondem Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s. (dále jen „**Společnost**“), která je právnickou osobou se sídlem v České republice, která je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů svých podfondů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek. Podfond byl vytvořen dne 23.09.2021 rozhodnutím jediného člena správní rady Společnosti, která zároveň vypracovala jeho statut. Údaje o Podfondech byly zapsány do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) ZISIF dne 1.10.2021.

Společnost je oprávněna se obhospodařovat a provádět svou administraci prostřednictvím svého individuálního statutárního orgánu, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Společnost. Obhospodařovatelem Společnosti a Podfondech je CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Statutární orgán**“).

Činnost Podfondech

Cílem Podfondech je zhodnocování finančních prostředků investorů, a to pomocí přímými investicemi do investičních nástrojů obchodovaných na veřejných trzích a to zejména akcií z oblasti Medical-Healthcare. Investičním cílem Podfondech v roce 2022 bylo shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfondech.

Hospodaření Podfondech v roce 2022

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Podfondech poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 1. října 2021 do 31. prosince 2022 (dále jen „**účetní období**“) a příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této výroční zprávy.

Výsledek hospodaření ovlivnily Čistý zisk z přecenění cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů ve výši 51 tis. Kč, Správní náklady ve výši 1 317 tis. Kč, Ostatní náklady ve výši 12 tis. Kč, Náklady na poplatky a provize ve výši 65 tis. Kč a Zisk z finančních operací ve výši 798 tis. Kč.

Stav majetku Podfondech

Účetní závěrka Podfondech byla ověřena auditorskou společností 22HLAV s.r.o., se sídlem Všebořická 82/2, 400 01 Ústí nad Labem, evidenční číslo 277.

Aktiva

Podfond k 31. 12. 2022 evidoval aktiva v celkové výši 2 605 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena Finančními aktivy v reálné hodnotě vykázané do hospodářského výsledku ve výši 823 tis. Kč, Penězi a peněžními prostředky ve výši 892 tis. Kč a Ostatními aktivy ve výši 890 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva Podfondech ve výši 2 605 tis. Kč jsou tvořena Krátkodobými závazky ve výši 163 tis. Kč, Výnosy a výdaje příštích období ve výši 94 tis. Kč a Čistými aktivy připadajícími na držitele investičních akcií s právem na odkup ve výši 2 348 tis. Kč.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2022

ZA OBDOBÍ OD 1.ŘÍJNA 2021 DO 31. PROSINCE 2022

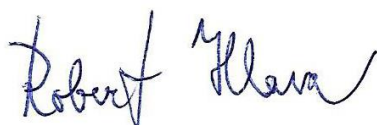
Výkaz zisku a ztráty

Na celkovou ztrátu ve výši 547 tis. Kč za účetní období mají vliv Čistý zisk z přecenění cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů ve výši 51 tis. Kč, Správní náklady ve výši 1 317 tis. Kč, Ostatní náklady ve výši 12 tis. Kč, Náklady na poplatky a provize ve výši 65 tis. Kč a Zisk z finančních operací ve výši 798 tis. Kč.

Výhled pro rok 2023

Podfond bude v roce 2023 v souladu se svým investičním cílem zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to pomocí přímých investic do investičních nástrojů obchodovaných na veřejných trzích, a to zejména akcií z oblasti Medical-Healthcare, a nadále shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfonde. Statutární orgán Společnosti navíc bude monitorovat případné dopady do činnosti Společnosti a Podfonde v souvislosti s invazí ruských vojsk na Ukrajinu, které nelze předvídat a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Společnost.

V Brně dne 27. dubna 2023



Rotpirk CZ Fund SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena správní rady

CODYA investiční společnost, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA OBDOBÍ OD 1.ŘÍJNA 2021 DO 31. PROSINCE 2022

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

Rotpirk Medical podfond (dále jen „**Podfond**“), který je podfondem Rotpirk CZ Fund SICAV a.s. (dále jen „**Společnost**“) v souladu s ust. § 291 odst. 1 a 3, § 234 odst. 1 písm. a), b) a j) a § 234 odst. 2, 6 a 8 zákona č. zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), čl. 103 až 107 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, (dále jen „**Nařízení**“), vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „**VoBÚP**“) a § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZoÚ**“) uvádí následující zvláštní náležitosti výroční zprávy. Tato výroční zpráva obsahuje též účetní závěrku a zprávu nezávislého auditora. Tato zpráva popisuje složení portfolia Podfonde.

Činnost Podfonde v roce 2022

Podfond v průběhu roku 2022 shromažďoval peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů a investoval je v souladu s investiční strategií Podfonde zejména do investičních nástrojů obchodovaných na veřejných trzích a doplňkových aktiv.

Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným skutečnostem s výjimkou přetrvávající invaze ruských vojsk na Ukrajinu, jejíž případné dopady do činnosti Podfonde, které nelze předvídat, bude Podfond monitorovat a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Podfond. Podfond dospěl k závěru, že výše uvedené skutečnosti by neměly mít významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Podfonde

Podfond bude v roce 2023 v souladu se svým investičním cílem zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to pomocí přímých investic do investičních nástrojů obchodovaných na veřejných trzích, a to zejména akcií z oblasti Medical-Healthcare a nadále shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfonde.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje (§ 21 odst. 2 písm. c) ZoÚ)

Podfond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Podfond nenabyla vlastní akcie nebo podíly.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

Podfond nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí ani není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

Rotpirk Medical podfond

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

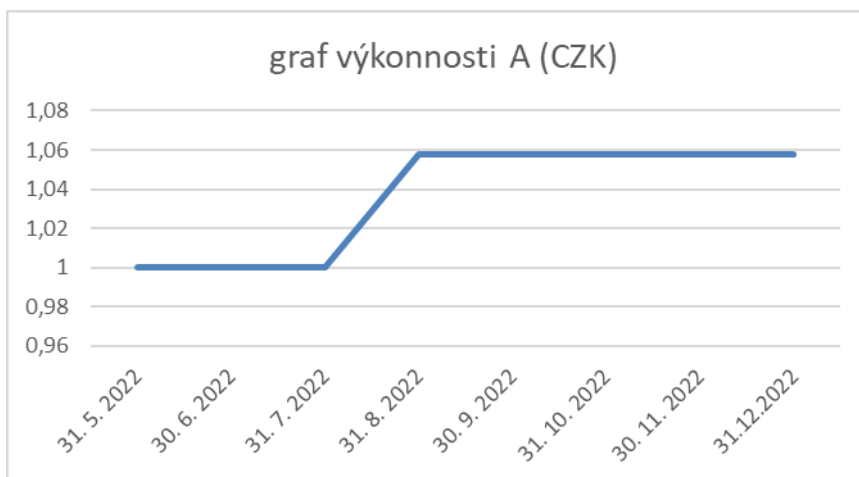
ZA OBDOBÍ OD 1.ŘÍJNA 2021 DO 31. PROSINCE 2022

Informace o tom, zda Podfond má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí

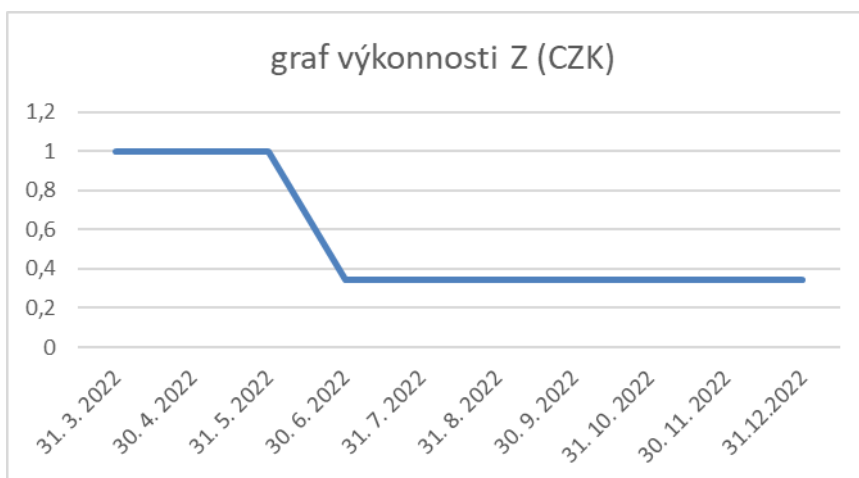
Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Společnosti, nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. f) VoBÚP

Třída A



Třída Z



Údaje o činnosti obhospodařovatele Podfondu ve vztahu k majetku Podfondu v Účetním období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. b) ZISIF a čl. 105 Nařízení)

Přehled činností, portfolia, výsledků, podstatných změn údajů včetně přezkumu činností a výsledků Podfondu a popisu rizik a investičních nebo ekonomických nejistot, kterým by mohl

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA OBDOBÍ OD 1.ŘÍJNA 2021 DO 31. PROSINCE 2022

Podfond čelit zahrnující klíčové finanční i nefinanční ukazatele výsledků týkajících se Podfondu, a to v rozsahu nezbytném pro pochopení investičních činností Podfondu nebo jejich výsledků je uveden v příloze účetní závěrky a ve zprávě o podnikatelské společnosti a stavu jejího majetku za rok 2022.

Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (manažera správy aktiv), případně externího správce Podfondu v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. a) VoBÚP

Jméno a příjmení: Ing. Michal Sedlák, MBA

Další identifikační údaje: nar. 17. března 1968

Výkon činnosti manažera správy aktiv pro Podfond: od 1. října 2021 do současnosti

Znalosti a zkušenosti manažera správy aktiv: má dokončené vysokoškolské ekonomické vzdělání.

od 1.4.2019 působí ve společnosti CODYA investiční společnost, a.s., nejdříve jako vedoucí oddělení analýz v odboru portfoliomanagementu a od 1.10.2021 jako ředitel odboru portfoliomanagementu a člen představenstva. Ve svých předchozích angažmá v Komerční bance a.s., Raiffeisenbank a.s. a Československé obchodní bance a.s. dlouhodobě působil s odpovědností za oblast řízení portfolia obhospodařovaného majetku banky, analýz a financování.

Identifikační údaje každého depozitáře Podfondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou 2 písm. b) VoBÚP

Název: Česká spořitelna, a.s.

IČO: 45244782

Sídlo: Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, Praha 4

Výkon činnosti depozitáře pro Fond: celé Účetní období

Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Podfondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Podfondu (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. c) VoBÚP

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Společnosti v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala (§291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. d) VoBÚP

V účetním období nevyužíval Podfond služeb hlavního podpůrce.

Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem, jestliže hodnota

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA OBDOBÍ OD 1.ŘÍJNA 2021 DO 31. PROSINCE 2022

předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Podfondu v rozhodném období, vč. údajů o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za účetní období, které mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Podfondu nebo jeho skupiny nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. g) VoBÚP

V účetním období nebyl Podfond účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, jenž by se týkaly majetku nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Podfondu v účetním období.

Podfond nebyl v účetním období účastníkem správního, soudního či rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo mělo v minulosti významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Podfondu.

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využitě pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. e) VoBÚP

ISIN	Název	Pořizovací cena	Reálná hodnota/ocenění
US4642875565	iShares Biotechnology ETF	267 237,21 Kč	288 149,33 Kč
US3160926008	FIDELITY HEALTH CARE ETF	267 108,53 Kč	273 520,39 Kč
US46137V3327	INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT C	264 420,62 Kč	260 952,45 Kč

Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. h) VoBÚP)

Dosud nebyly vyplaceny podíly na zisku Podfondu. Byl vyplacen pouze podíl na jiných vlastních zdrojích.

Údaje o skutečné zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Podfondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. i) VoBÚP)

Úplata obhospodařovateli za obhospodařování a administraci	536 tis. Kč
Úplata depozitáři za služby a správu cenných papírů	499 tis. Kč
Úplata auditora	54 tis. Kč

Údaje o dalších nákladech či daních

228 tis. Kč

Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF)

Podkladové investice Podfondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Podfondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. a) ZISIF a čl. 106 Nařízení)

V průběhu účetního období nedošlo k podstatným změnám statutu Podfondu.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem Podfondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Podfondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Podfond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Pracovníci statutárního orgánu Společnosti (včetně portfolio manažera) i zmocnění zástupci statutárního orgánu jsou odměňováni členem statutárního orgánu v souladu s jeho vnitřními zásadami pro odměňování, které byly vytvořeny s ohledem na požadavky AIFMR. Tyto osoby nejsou odměňovány Společností.

statutárního orgánu Společnosti vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně všech vedoucích osob, tak, že je odměna tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření statutárního orgánu Společnosti a hodnocení výkonu jednotlivého pracovníka.

statutárního orgánu Společnosti je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že statutárního orgánu Společnosti obhospodařuje více investičních fondů, jsou níže uvedena čísla poměrnou částí celkové odměny vyplacené statutárním orgánem Společnosti jeho zaměstnancům.

Pevná složka odměn	908 Kč
Pohyblivá složka odměn	102 Kč
Odměny za zhodnocení kapitálu	0 Kč

Počet odměňovaných zaměstnanců

27

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA OBDOBÍ OD 1.ŘÍJNA 2021 DO 31. PROSINCE 2022

Počet odměněných členů představenstva	5
Počet odměněných členů dozorčí rady	2

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Podfondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Podfondu (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Statutární orgán Společnosti uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven Statutární orgán Společnosti nebo samotná Společnost, jenž je obhospodařována. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a zamezují střetu zájmů.

Pracovníci a vedoucí osoby, jenž při výkonu činnosti nebo při výkonu funkce mají zásadní vliv na rizikový profil Fondu jsou: Představenstvo a Dozorčí rada.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech těchto osob jsou zahrnuty v předchozím odstavci.

V Brně dne 27. dubna 2023



Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s.
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena správní rady
CODYA investiční společnost, a.s.



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky sestavené k 31.12.2022

ve společnosti

Rotpirk MEDICAL Podfond, Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s.

27. dubna 2023



ÚVODNÍ ÚDAJE

Subjekt, u něhož bylo provedeno ověření

Společnost: Rotpirk MEDICAL Podfond, Rotpirk CZ Fund SICAV, a.s.

Adresa: Olivova 2096/4, Nové Město, 110 00 Praha 1

IČ: 751 62 768

Předmět podnikání:

- Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech

Příjemce zprávy

jediný akcionář po projednání se statutárním orgánem

Předmět ověřování

účetní závěrka sestavená k 31.12.2022 za účetní období 1.10.2021 – 31.12.2022

Termín provedení auditu

17.1.2023 – 27.4.2023

Ověření provedl a zprávu auditora zpracoval

22HLAV s.r.o.

Všebořická 82/2, Ústí nad Labem

evidenční číslo KAČR 277

člen mezinárodní asociace nezávislých profesionálních firem

MSI Global Alliance, Legal & Accounting Firms

odpovědný auditor: Ing. Filip Konětopský, evidenční číslo KAČR 2449



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určena jedinému akcionáři společnosti

Zpráva o ověření účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Rotpírk MEDICAL Podfond, Rotpírk CZ Fund SICAV, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2022, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období končící 31.12.2022 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 (a) přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka **podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Rotpírk MEDICAL Podfond, Rotpírk CZ Fund SICAV, a.s. k 31.12.2022 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období končící 31.12.2022** v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámit se s ostatními informacemi a posoudit, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tedy zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné 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 Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. **V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.**

Odpovědnost správní rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol správní radou.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti správní rada Společnosti uvedla v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky správní radou a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na



informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah 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 správní radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

22HLAV s.r.o.
člen mezinárodní asociace nezávislých profesionálních firem
MSI Global Alliance, Legal & Accounting Firms
Všebořická 82/2, 400 01 Ústí nad Labem
evidenční číslo KAČR 277

27. dubna 2023



Ing. Filip Konětopský
evidenční číslo KAČR 2449

Nedílnou součástí této zprávy jsou následující přílohy:

1. Rozvaha k 31.12.2022
2. Výkaz zisku a ztráty za období 1.10.2021 – 31.12.2022
3. Příloha v účetní závěrce za období 1.10.2021 – 31.12.2022

ROTPIRK CZ Fund SICAV a.s.

ROTPIRK MEDICAL Podfond

Sídlo: Olivova 2096/4, Nové Město, 110 00 Praha 1

Identifikační číslo: 751 62 768

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. 12. 2022

Výkaz o finanční pozici (rozvaha)

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha účetní závěrky



VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI (ROZVAHA) K 31.12.2022

Aktiva v tis.Kč	č. položky	31.12.2022	1.10.2021
Aktiva			
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do hospodářského výsledku	2	823	0
Peníze a peněžní prostředky	1	892	0
Ostatní aktiva	3	890	0
Aktiva celkem přiřaditelná držitelům investičních akcií s právem na odkup		2 605	0
Aktiva celkem		2 605	0

Vlastní kapitál a závazky v tis. Kč	č. položky	31.12.2022	1.10.2021
Závazky			
Krátkodobé závazky	4	163	0
z toho nevyemitované investiční akcie	4	0	0
Výnosy a výdaje příštích období	4	94	0
Závazky investiční (mimo čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií s právem na odkup) celkem		257	0
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup	5	2 348	0
Vlastní kapitál a závazky celkem		2 605	0

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY K 31.12.2022

Zisk nebo ztráta za účetní období v tis. Kč	č. položky	Za rok 2022
Čistý zisk z přecenění cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů	1	51
Správní náklady	2	-1 317
Ostatní náklady	3	-12
Výnosy z poplatků a provizí a Náklady na poplatky a provize	4	-65
Provozní výsledek hospodaření		-1 343
Finanční výnosy a náklady		
Nákladové a výnosové úroky		
Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	798
Výsledek hospodaření za účetní období před změnou hodnoty čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií s právem na odkup a před zdaněním		-547
Daň z příjmů	6	0
Výsledek hospodaření za účetní období před změnou hodnoty čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií s právem na odkup		-547
Položky, které nejsou reklasifikovány do Výsledku hospodaření za účetní období:		
Změny reálné hodnoty kapitálových investic přeceňovaných na reálnou hodnotu do Ostatního úplného výsledku hospodaření		0
Související daňový dopad		0
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění před změnou hodnoty čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií s právem na odkup		0
Úplný výsledek za účetní období po zdanění před změnou hodnoty čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií s právem na odkup		-547
Zvýšení čistých aktiv připadajících na držitele vyplatitelných investičních akcií		-547
Zvýšení/snížení (-) čistých aktiv na 1 investiční akcii		-0,19 Kč

Vzhledem ke skutečnosti, že Podfond nevydal žádné ředící kapitálové nástroje, je výše zředěného zisku na akcii rovna základnímu zisku na akcii.



PODROZVAHOVÁ AKTIVA K 31.12.2022

Hodnoty předané k obhospodařování

tis. Kč	31.12.2022	1.10.2021
Hodnoty předané k obhospodařování	2 348	0
	2 348	0

VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘÍRADITELNÝCH DRŽITELŮM INVESTIČNÍCH AKCIÍ S PRÁVEM NA ODKUP

	31.12.2022	1.10.2021
Počet investičních akcií (ks) s právem na odkup A	1 895 000	0
Počet investičních akcií (ks) s právem na odkup Z	1 000 000	0
Čistá aktiva připadající držitelům investičních akcií s právem na odkup A (v tis. Kč)	2 348	0
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akci A (v Kč)	1,0576	0
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akci Z (v Kč)	0,3443	0

VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘIPADAJÍCÍCH NA DRŽITELE INVESTIČNÍCH AKCIÍ S PRÁVEM NA ODKUP

tis. Kč	31.12.2022	1.10.2021
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup k 1.říjnu 2021	0	0
Příjem z vydaných investičních akcií	2 895	0
Splacení investičních akcií	0	0
Zvýšení / snížení čistých aktiv z transakcí s investičními akciemi	2 895	0
Oceňovací rozdíly	0	0
Čistý zisk za účetní období připadající držitelům investičních akcií	-547	0
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup k 31. prosinci	2 348	0



PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA OBDOBÍ OD 1.10.2021 DO 31. PROSINCE 2022

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

a) Založení a charakteristika Podfondu

Vznik a charakteristika Podfondu

ROTPIRK MEDICAL Podfond, identifikační číslo: 751 62 768, se sídlem Olivova 2096/4, PSČ 110 00 (dále také jen "**Podfond**") byl zapsán do seznamu investičních fondů, který Česká národní banka (dále jen "**ČNB**") vede v souladu s ustanovením § 597 písm. b) ZISIF dne 1. října 2021. Podfond je podfondem ROTPIRK CZ FUND SICAV a.s

Podfond je fondem kvalifikovaných investorů dle ZISIF, a Podfond je v souladu s tímto zákonem účetně i majetkově oddělená část jmění Fondu. Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou rozhodnutím jediného člena správní rady a byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 1.10.2021.

Obhospodařovatel Podfondu k 31. prosinci 2022

CODYA investiční společnost, a.s., IČ 06876897, se sídlem Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice.

Správa majetkového portfolia Podfondu je vykonávána obhospodařovatelem fondu společností CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“). O stavu a pohybu majetku Podfondu účtuje Společnost odděleně od svého majetku a majetku v ostatních obhospodařovaných fondech.

Statutární orgán k 31. prosinci 2022

Podfond zastupuje Správní rada, jejíž jediným členem je:

CODYA investiční společnost, a.s., IČ: 068 76 897 Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice

při výkonu funkce zastupuje: Ing. ROBERT HLAVA, Bc. MARTIN PŠAIDL a Ing. MICHAL SEDLÁK MBA.

Statutární orgán k 31. prosinci 2021

Podfond zastupuje Správní rada, jejíž jediným členem je :

CODYA investiční společnost, a.s., IČ: 068 76 897 Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice

při výkonu funkce zastupuje: Ing. ROBERT HLAVA

Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytovala Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782 (dále jen „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 23.8.2021. Depozitář současně poskytuje úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu

Majetek Podfondu bude v souladu se statutem Podfondu investován do následujících druhů aktiv:

Rámcovou investiční strategií jsou investiční nástroje ve smyslu ust. § 3 odst. 1 ZPKT, např.

- tuzemské či zahraniční akcie z oblasti MedicalHealthcare, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu s investičními nástroji, apod..



b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů na reálnou hodnotu.

Účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby Podfond prováděl 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.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována

Účetní závěrka Podfondu je sestavena za účetní období 1.10. 2021 – 31. 12. 2022.

Účetní závěrka Podfondu je dle § 187 ZISIF ověřena auditorem.

2 UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Podfond stane smluvním partnerem operace. Finanční aktivum nebo jeho část Podfond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Podfond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

b) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB.

c) Finanční aktiva a závazky

Finanční aktiva:

- Majetkové a dluhové cenné papíry

Podfond klasifikuje své investice na základě obchodního modelu pro správu těchto finančních aktiv a charakteristik smluvních peněžních toků z těchto finančních aktiv. Portfolio finančních aktiv je řízeno a vyhodnocováno na základě reálné hodnoty. Podfond se primárně zaměřuje na informaci o reálné hodnotě a používá tyto informace k posouzení výkonnosti aktiv a při rozhodování.

- Dluhové cenné papíry:

Smluvní peněžní toky dluhových cenných papírů Podfondu představují pouze jistinu a úroky. Tyto cenné papíry ale nejsou drženy za účelem inkasa smluvních peněžních toků ani za účelem prodeje. Inkaso smluvních peněžních toků je pouze nahodilé při dosahování obchodních cílů Podfondu.

- Ostatní investice – poskytnuté půjčky a krátkodobé pohledávky



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK MEDICAL Podfond

Hodnocení výkonnosti Podfondu, se provádí pro celé portfolio investic na základě reálné hodnoty, stejně jako podávání zpráv klíčovými řídícími pracovníky a investorům. V tomto případě jsou všechny kapitálové a dluhové investice součástí stejného portfolia, u kterého je výkonnost hodnocena společně na základě reálné hodnoty a vykazována v celém rozsahu klíčovými řídícími pracovníky.

Protože i všechny ostatní investice Podfondu, zejména poskytnuté půjčky a krátkodobé pohledávky, jsou spravovány a oceňovány na základě reálné hodnoty, jsou v souladu s IFRS 9 klasifikovány jako oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky:

V souladu se zákonem č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění, jsou veškerá finanční aktiva a finanční závazky Podfondu řízeny a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, v souladu se Statusem Podfondu a jeho politikami pro řízení rizika a v souladu s jeho investiční strategií.

Z výše uvedených důvodů jsou tedy všechny finanční závazky Podfondu, v souladu s IFRS 9 par. 4.2.2., klasifikovány jako oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisků a ztráty.

d) Účtování a oceňování finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty

Prvotní vykázání:

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisků a ztráty jsou při prvotním zaúčtování oceněny reálnou hodnotou. Související transakční náklady jsou zaúčtovány do výkazu zisků a ztráty.

Odúčtování:

Finanční aktiva jsou odúčtována z rozvahy, jestliže právo obdržet peněžní toky z investic vypršelo nebo bylo převedeno a Podfond převedl v podstatě veškerá rizika a odměny plynoucí z vlastnictví.

Následné vykázání:

Po prvotním zaúčtování jsou všechna finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty oceněny reálnou hodnotou. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku oceňovaného reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v rámci položky „Čistý zisk z přecenění z cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů“ v období, ve kterém vznikají.

Odhad reálné hodnoty:

Reálná hodnota je cena, která by byla získána za prodej aktiva nebo zaplacená za převod závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Reálná hodnota finančních aktiv a závazků obchodovaných na aktivních trzích (jako jsou veřejně obchodované deriváty a cenné papíry k obchodování) vychází z kótovaných tržních cen ke konci obchodování k datu vykázání. Podfond používá poslední obchodovanou tržní cenu jak pro finanční aktiva, tak pro finanční závazky, pokud poslední obchodovaná cena spadá do rozpětí „bid-ask“. V případech, kdy poslední obchodovaná cena není v rozpětí „bid-ask“, určí obhospodařovatel Podfondu v rámci rozpětí „bid-ask“ nejrepresentativnější objektivní hodnotu.

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků, které se neobchodují na aktivním trhu se stanoví pomocí oceňovacích technik. Podfond používá různé metody a definuje předpoklady, které jsou založeny na tržních podmínkách existujících ke každému datu vykazování. Používané oceňovací techniky zahrnují použití srovnatelné nedávné běžné transakce mezi účastníky trhu, odkaz na jiné nástroje, které mají v podstatě stejný průběh diskontovaných peněžních toků, modely oceňování opcí a další oceňovací techniky běžně používané účastníky trhu při maximálním využití tržních vstupů a co nejmenším spekulací se na vstupy specifické pro danou entitu.

Převody mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty:

Převody mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty se považují za uskutečněné na začátku vykazovacího období.



e) Odhady reálné hodnoty

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků obchodovaných na aktivních trzích (jako jsou veřejně obchodované cenné papíry) jsou založeny na kótovaných tržních cenách ke konci obchodování ke konci účetního období. Podfond využívá poslední obchodované tržní ceny finančních aktiv i finančních závazků.

Aktivní trh je takový trh, na kterém dochází k transakcím s aktivy nebo pasivy s dostatečnou frekvencí a objemem pro průběžné poskytování informací o cenách.

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, je stanovena za použití oceňovacích technik. Podfond používá řadu metod a stanovuje předpoklady, které vycházejí z existujících tržních podmínek ke konci každého účetního období. Techniky oceňování používané pro nestandardizované finanční nástroje jako jsou opce, měnové swapy a další mimoburzovní deriváty, zahrnují použití srovnatelných nedávných transakcí, odkazu na jiné, v podstatě stejné nástroje, analýzu diskontovaných peněžních toků, opční oceňovací modely a jiné oceňovací techniky běžně používané účastníky trhu při maximálním využití tržních vstupů a co nejmenší závislosti na vstupech specifických pro účetní jednotku.

U nástrojů, pro které neexistuje aktivní trh, může Podfond použít interně vyvinuté modely, které jsou obvykle založené na metodách a technikách oceňování obecně uznávaných jako standard v oboru. Oceňovací modely se používají především k ocenění nekótovaných akcií, dluhových cenných papírů a jiných dluhových nástrojů, pro které trhy neexistovaly nebo nebyly během účetního období aktivní. Některé vstupy do těchto modelů nemusí být na trhu pozorovatelné a jsou proto odhadnuty na základě stanovených předpokladů.

Výstupem modelů je vždy odhad nebo aproximace hodnoty, kterou nelze s jistotou určit, a použité oceňovací techniky proto nemusí plně odrážet všechny faktory relevantní pro všechny pozice, které má Podfond v držení. Ocenění jsou proto případně upravena tak, aby zohledňovala další faktory, včetně modelového rizika, rizika likvidity a rizika protistrany.

Výpočet reálné hodnoty pohledávek a půjček je založen na diskontování budoucích rizikově upravených peněžních toků, kde každá položka smluvně podchyceného splátkového kalendáře je nahrazena rizikově upravenou hodnotou.

Reálná hodnota finančních závazků pro účely zveřejnění se odhaduje diskontováním budoucích smluvních peněžních toků při současné tržní úrokové sazbě, kterou má Podfond k dispozici pro podobné finanční nástroje.

Hierarchie reálné hodnoty má následující úrovně:

- vstupy úrovně 1 jsou neupravené kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky, které má Podfond k dispozici k datu ocenění;
- vstupy úrovně 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou pozorovatelné pro dané aktivum nebo závazek, přímo nebo nepřímo; a
- vstupy úrovně 3 jsou nepozorovatelné vstupy pro dané aktivum nebo závazek.

Úroveň v hierarchii reálné hodnoty, v níž je ocenění reálnou hodnotou kategorizováno jako celek, je založeno na základě vstupu nejnížší úrovně, který je významný pro ocenění reálnou hodnotou jako celku. Pro tento účel se význam vstupu posuzuje na základě ocenění reálnou hodnotou jako celku. Pokud se pro ocenění reálnou hodnotou používají pozorovatelné vstupy, které vyžadují významnou úpravu na základě nepozorovatelných vstupů, jedná se o ocenění na úrovni 3. Posouzení významu konkrétního vstupu pro ocenění reálnou hodnotou jako celku vyžaduje úsudek s přihlédnutím k faktorům specifickým pro konkrétní aktivum nebo závazek.

Stanovení toho, co je „pozorovatelný údaj“, vyžaduje významný úsudek Podfondu. Podfond považuje za pozorovatelné údaje takové tržní údaje, které jsou snadno dostupné, jsou pravidelně distribuovány nebo aktualizovány, jsou spolehlivé a ověřitelné, nejsou proprietární a jsou poskytovány nezávislými zdroji, které jsou aktivně zapojeny do relevantního trhu.

ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK MEDICAL Podfond

Následující tabulka analyzuje v rámci hierarchie reálné hodnoty finančních aktiv a závazků Podfondu oceňované reálnou hodnotou k 31. prosinci 2022 a 2021:

Položka finančních výkazů	Stanovení reálné hodnoty	Úroveň hierarchie reálné hodnoty finančních aktiv a závazků
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do hospodářského výsledku	Posudek připravený interně na základě modelu odsouhlaseného nezávislým znalcem	Úroveň 2
Peníze a peněžní ekvivalenty	Nominální hodnota	Úroveň 3
Krátkodobé závazky	Účetní hodnota - vzhledem ke krátké splatnosti nejsou očekávané budoucí peněžní toky diskontovány	Úroveň 3

Popis významných nepozorovatelných vstupů pro ocenění významných investic měřených na FVPL:

Úroveň hierarchie 3 má pouze položka „Peníze a peněžní ekvivalenty“, u nichž je v případě uložení na běžných účtech se 100% okamžitou likviditou a u renomovaných českých bank a ratingem P-2 dle Moody's považována nominální hodnota za jejich reálnou hodnotu. Z tohoto důvodu není kvalitativní analýza citlivosti prováděna.

f) Výnosové úroky

Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy v rámci položky „Čistý zisk z přecenění z cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů“ výkazu zisku a ztráty.

Výnosové úroky z dluhových cenných papírů jsou součástí ocenění na reálnou hodnotu a jsou stanoveny na akruálním principu za použití efektivní úrokové míry.

g) Finanční deriváty

Podfond nevyužívá finanční deriváty.

h) Obchodní pohledávky a závazky

Obchodní pohledávky jsou částky k úhradě od zákazníků za poskytnuté služby v rámci běžné podnikatelské činnosti. Je-li doba splatnosti kratší než jeden rok (nebo v rámci jednoho provozního cyklu, pokud je delší než jeden rok) jsou klasifikovány jako krátkodobá aktiva. Pokud ne, vykazují se jako dlouhodobá aktiva.

Obchodní pohledávky se prvotně vykazují v reálné hodnotě a i následně jsou oceňovány reálnou hodnotou, jak je popsáno v poznámce.

i) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují finanční hotovost, inkasovatelné bankovní vklady, ostatní vysoce likvidní krátkodobé investice s původní dobou splatnosti tři měsíce a méně.

j) Daň z příjmu a odložená daň

Daň z příjmu je počítána v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky na základě zisku vykázaného ve výkazu zisků a ztrát sestaveného podle českých účetních standardů. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob platná pro rok 2022 pro investiční fondy splňující definici základního investičního fondu dle ust. § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, 5 %.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK MEDICAL Podfond

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Podfond očekává její realizaci.

k) Odměny členům správní rady

Odměny členům správní rady nejsou vypláceny.

Podfond nemá žádné zaměstnance.

l) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou v souladu se zveřejněním spřízněných stran definovány takto:

a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby, pokud tato:

i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku; nebo

ii) má podstatný podíl nebo vliv ať již přímo nebo nepřímo; nebo

iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku

b) Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:

i) Účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny, přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky nebo společným podnikem skupiny

ii) Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.

iii) Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.

iv) Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedeno v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v tabulkách Vztahy se spřízněnými osobami.

m) Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup

Podfond klasifikuje vydané investiční akcie obsahující právo na její odkoupení na účet Podfondu a představující tak odkupitelný finanční nástroj, jako kapitál, pokud jsou striktně splněna následující kritéria dle standardu IAS 32:

- odkupitelný nástroj musí držitele opravňovat k poměrnému podílu na čistých aktivech Podfondu;
- odkupitelný nástroj musí být nejvíce podřízenou třídou a vlastnosti této třídy musí být identické;
- nesmí existovat žádné smluvní závazky dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum, než je závazek emitenta k jejich zpětnému odkupu; a
- celkové očekávané peněžní toky z odkupitelného nástroje po dobu jeho životnosti musí být v zásadě založeny na zisku nebo ztrátě emitenta.

V opačném případě jsou investiční akcie klasifikovány jako závazky.

Vzhledem ke skutečnosti, že SICAV fondy obsahují dvě třídy akcií, zakladatelské a investiční, investiční akcie tak přes důsledné oddělení majetku dle požadavků ZISIF dle současně přijímané interpretační praxe nejsou nejvíce podřízenou třídou, a proto jsou klasifikovány jako závazky a vykázány ve Výkazu o finanční pozici jako Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup.

Součástí položky Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup jsou:

Investiční akcie s právem na odkup – vklady investorů. Podfond vydává investiční akcie klasifikované jako závazek a vykazované jako „Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup“. Jedná se o investiční akcie, které jsou převoditelné mezi kvalifikovanými investory a nejsou veřejně obchodované. Investiční akcie jsou vydány jako zaknihované.



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK MEDICAL Podfond

Oceňovací rozdíly z přecenění aktiv – vznikají z přecenění aktiv na reálnou hodnotu z investiční činnosti tvořící součást zvýšení hodnoty čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií s právem na odkup.

Nerozdělené zisky a ztráty – nerozdělené zisky a ztráty z minulých a aktuálního období vztahující se k investiční činnosti tvořící zvýšení hodnoty čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií s právem na odkup.

Výsledná částka položky „Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup“ je základem pro výpočet hodnoty investičních akcií. Hodnota investičních akcií je vyjádřena v českých korunách (CZK).

n) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Podfond existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti a je-li pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech. Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

o) Vykazování výnosů

Výnosy představují reálnou hodnotu protihodnoty získané nebo nárokované a poskytnutí služeb v rámci běžných činností Podfondu. Výnosy se vykazují po odečtení daně z přidané hodnoty, vrácených výrobků, slev a skont a po vyloučení prodeje v rámci Podfondu.

Podfond vykazuje výnosy v případě, že je možno jejich výši spolehlivě měřit, je pravděpodobné, že budoucí ekonomické užítky poplynou do účetní jednotky a že byla splněna specifická kritéria stanovená pro každou činnost Podfondu, která jsou popsána níže. Podfond stanovuje odhady na základě historických výsledků a po zohlednění typu zákazníka, typu transakce a konkrétních podmínek jednotlivých ujednání.

Tržby za poskytnutí služeb jsou zaúčtovány k datu uskutečnění služeb.

p) Náklady na poplatky a provize

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

q) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje použití odhadů, 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.

Jedním z klíčových odhadů je stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů. Postup stanovení jejich reálné hodnoty je uveden v samostatném bodě výše.

r) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

Poznámka

Body nevyčíslené v níže uvedených tabulkách nevykazovaly žádné pohyby ani zůstatky.



3 ROZVAHA

AKTIVA

1 PENÍZE A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

tis. Kč	31. prosince 2022	1. října 2021
	Celkem	Celkem
Peníze a peněžní prostředky	892	0
Celkem	892	0

Běžné účty jsou vedeny u České spořitelny, a.s., a jsou splatné na požádání.

2 FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU

tis. Kč	31. prosince 2022	1. října 2021
	Celkem	Celkem
Akcie podílové listy a ostatní podíly	823	0
Celkem	823	0

Finančními aktivy vykazovanými v reálné hodnotě do hospodářského výsledku (resp. do zvýšení čisté hodnoty aktiv připadajících na držitele investičních akcií) jsou nakoupené akcie.

Výše uvedená částka představuje reálnou hodnotu ke dni 31.12. 2022, včetně zohlednění přecenění na reálnou hodnotu.

3 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2022	1. října 2021
	Celkem	Celkem
Ostatní pohledávky	890	0
Celkem	890	0

Ostatní pohledávky představují především pohledávku za zakladatelem fondu. Pohledávka byla splacena v roce 2023.

Dále pohledávku ze záloh na administraci a obhospodařování.

PASIVA

4 KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

tis. Kč	31. prosince 2022	1. října 2021
	Celkem	Celkem
Dohadné položky pasivní	154	0
Dodavatelé	9	0
Závazky - nevyemitované investiční akcie	0	0
Závazky z prodeje - vstupní poplatky	0	0
Ostatní	0	0
Výnosy a výdaje příštích období	94	0
Celkem	257	0



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK MEDICAL Podfond

Závazky za nevyemitované investiční akcie jsou vždy zúčtovány v průběhu následujícího měsíce, v návaznosti na stanovení čisté hodnoty aktiv připadajících na jednu investiční akcii.

Obchodní ani jiné závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Podfondu.

Všechny krátkodobé závazky jsou denominovány v českých korunách.

Vzhledem k jejich krátkodobému charakteru zůstatková hodnota krátkodobých závazků odpovídá jejich tržní hodnotě.

5 ČISTÁ AKTIVA PŘIPADAJÍCÍ NA DRŽITELE INVESTIČNÍCH AKCIÍ S PRÁVEM NA ODKUP

tis. Kč	31. prosince 2022	1. října 2021	31. prosince 2022	1. října 2021
	ks	ks	Celkem	Celkem
Investiční akcie A	1 895 000	0	1 895	0
Investiční akcie Z	1 000 000	0	1 000	0
Nerozdělený zisk z předchozích období - přírůstek čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií za minulá období			0	0
Úplný hospodářský výsledek za účetní období - přírůstek čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií s právem a odkup			-547	0
Celkem			2 348	0

Analýza vývoje čistých aktiv připadajících na držitele těchto investičních akcií je v samostatném výkazu uvedeném na začátku této účetní závěrky.

6 PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Podfond má podmíněné závazky z právních nároků vyplývajících z jeho běžné činnosti. Neočekává se, že z těchto podmíněných závazků vzniknou jiné významné závazky.

Finanční úřady v České republice jsou oprávněny provést kontrolu účetních záznamů kdykoliv v průběhu lhůty pro stanovení daně, která dle § 148 Daňového řádu činí 3 roky a počíná běžet dnem, v němž uplynula lhůta pro podání řádného daňového tvrzení, nebo v němž se stala daň splatnou, přičemž končí nejpozději uplynutím 10 let od jejího počátku. V návaznosti na to mohou finanční úřady dodatečně vyměřit daň z příjmů, úrok z prodlení a penále. Obhospodařovatel Podfondu si není vědom žádných okolností, které by v budoucnosti mohly vést ke vzniku významného potenciálního závazku vyplývajícího z těchto kontrol.

4 NÁKLADY A VÝNOSY

1 Čistý zisk z přecenění cenných papírů přeceňovaných do Výkazů zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů

tis. Kč	za rok 2022
	Celkem
Výnosy z přecenění na reálnou hodnotu - akcie	24
Ostatní finanční výnosy – úroky z TV	27
Celkem výnosy	51
Ostatní finanční náklady	0
Celkem náklady	0
Celkem	51

2 Správní náklady

tis. Kč	za rok 2022
	Celkem
Audit	54
Ostatní správní náklady	228



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK MEDICAL Podfond

Poplatek za obhospodařování a administraci	536
Poplatek depozitářů a za úschovu CP	499
Celkem	1 317

Náklady na obhospodařování a administraci Podfondu činí v souladu se statutem 2,15% průměrné hodnoty vlastního kapitálu Podfondu za rok.

3 Ostatní náklady

tis. Kč	za rok 2022
	Celkem
Ostatní náklady	12
Celkem náklady	12

4 Výnosy z poplatků a provizí a Náklady na poplatky a provize

tis. Kč	za rok 2022
	Celkem
Ostatní výnosy	0
Celkem výnosy	0
Poplatek za správu účtů	28
Ostatní poplatky	37
Celkem náklady	65
Celkem	65

Ostatní poplatky představují zejména poplatky za vypořádání a správu CP ve výši 32 tis. Kč (0 tis. Kč v roce 2021).

5 Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	za rok 2022
	Celkem
Ostatní výnosy	878
Výnosy z dividend	7
Celkem finanční výnosy	885
Ostatní finanční náklady	87
Celkem finanční náklady	87
Celkem	798

6 Analýza daňového základu a daň z příjmu

tis. Kč	za rok 2022	za rok 2021
	Celkem	Celkem
Splatný daňový základ	-547	0
Úprava daňového základu z minulého období	0	0
Splatná daň z příjmu ve výši 5%	0	0

Podfondu nevznikla k 31. prosinci 2022 povinnost účtovat o odložené dani.

5 Vzájemné vztahy

Členové klíčového vedení účetní jednotky:

Funkci správní rady Podfondu k 31. prosinci 2022 vykonávala společnost CODYA investiční společnost, a.s., prostřednictvím svého pověřeného zmocněnce.



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK MEDICAL Podfond

CODYA investiční společnost a.s. je zároveň obhospodařovatelem Podfondu a realizuje investiční strategii definovanou statutem Podfondu. Podfond hradí obhospodařovateli poplatek za obhospodařování.

Podfond nemá žádné kmenové zaměstnance.

Vztahy se spřízněnými osobami

Závazky ke spřízněným osobám	2022	2021
CODYA investiční společnost, a.s.	17	0
Celkem	17	0

Pohledávky za spřízněnými stranami	2022	2021
CODYA investiční společnost, a.s.	89	0
Celkem	89	0

Pohledávky za spřízněnými stranami představují zálohy na administraci a obhospodařování.

Transakce se spřízněnými stranami byly realizovány za běžných obchodních podmínek.

6 ZISK NA AKCII

Výpočet zisku na akcii je uveden ve Výkazu úplného hospodářského výsledku.

7 RIZIKA

a) Tržní riziko – členění podle zeměpisných segmentů

Členění podle zeměpisných segmentů

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	892	0	0	892
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	823	0	0	823
Poskytnuté zápůjčky	0	0	0	0
Ostatní aktiva	890	0	0	890
Zůstatek k 31.12.2022	2605	0	0	2605
tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0
Poskytnuté zápůjčky	0	0	0	0
Ostatní aktiva	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2021	0	0	0	0

Tržní riziko spočívá v nárůstu volatility Podfondu nebo náhlém poklesu ceny držných aktiv a tím poklesu i hodnoty investiční akcie Podfondu. Podfond neeliminuje tržní riziko pomocí diverzifikace investic z čehož zároveň plyne zvýšené riziko koncentrace. Volatilita Podfondu může významně vzrůst rovněž v případě kurzotvorné události na straně emitenta (neočekávaná změna finanční situace, či bonity) cenných papírů v majetku Podfondu.

b) Riziko koncentrace

Riziko koncentrace vzniká v důsledku investice do malého počtu majetkových účastí nebo podílů. Jakýkoliv nepříznivý vývoj spojený s těmito investicemi významně ovlivní majetek Podfondu a případná ztráta může dosáhnout hodnoty až 95 % této investice, tedy i 95 % majetku Podfondu.



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK MEDICAL Podfond

Podfond v současné době žádnou nevlastní žádnou majetkovou účast nebo obchodní podíl a toto riziko je tedy hodnoceno jako nízké.

c) Měnové riziko

Měnové riziko podstupuje Podfond, že aktiva v majetku Podfondu jsou vyjádřena v jiných měnách než v CZK, zatímco aktuální hodnota investiční akcie nebo dluhopisu se stanovuje v CZK. Změny směnného kurzu CZK a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Podfondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke kapitálové ztrátě. Rizika plynoucí z těchto derivátů jsou omezena především výběrem protistran obchodu a maximálním limitem expozice. V případě selhání protistrany obchodu či negativnímu vývoji podkladového aktiva hrozí Podfondu snížení hodnoty jeho majetku.

d) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko spočívá v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek. Dluhopisy nižší bonity obvykle reagují citlivěji na celou řadu faktorů, jako jsou například finanční situace emitenta, makroekonomická situace, úrokové sazby, komodity a jiné ekonomické veličiny a v neposlední řadě změna preferencí investorů. Riziko plyne i z případné podřízenosti dluhopisů, kde v případě zhoršení kreditních vlastností emitenta a neschopnosti dostát svým závazkům budou uspokojeny pohledávky s nimi spojené až po uspokojení všech ostatních pohledávek. Důsledkem uvedených faktorů může nastat výraznější kolísání tržních cen, případně omezená likvidita. Společnost se snaží různými investičními technikami, kreditní riziko investic Podfondu omezit, v zájmu výnosového potenciálu jej však nelze zcela vyloučit. Veškerá expozice vůči úrokovému riziku vyplývá z tuzemských aktiv.

e) Riziko likvidity

(e) Riziko likvidity					
tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Pohledávky za bankami	892	0	0	0	892
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0
Zápůjčky včetně příslušenství	0	0	0	0	0
Investiční akcie a podílové listy	0	0	0	823	823
Ostatní aktiva	890	0	0	0	890
Zůstatek k 31.12.2022	1782	0	0	823	2605
PASIVA					
Dodavatelé	9	0	0	0	9
Výnosy a výdaje příštích období	94	0	0	0	235
Nevyemitované inv. akcie	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	154	0	0	0	154
Zůstatek k 31.12.2022	257	0	0	0	257
Čistá výše aktiv	1525	0	0	823	2348

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0
Zápůjčky včetně příslušenství	0	0	0	0	0
Investiční akcie a podílové listy	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2021	0	0	0	0	0
PASIVA					
Dodavatelé	0	0	0	0	0
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	0
Nevyemitované inv. akcie	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2021	0	0	0	0	0
Čistá výše aktiv	0	0	0	0	0



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK MEDICAL Podfond

Tabulka členění aktiva a závazky Podfondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

f) Riziko zrušení Společnosti (Fondu)

Fond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen, a to zejména z důvodu:

rozhodnutí o přeměně Fondu;

odnětí povolení k činnosti Fondu, např. v případě, jestliže do jednoho roku ode dne udělení povolení k činnosti Fondu vlastní kapitál Fondu nedosáhl výše 1.250.000 EUR; resp. v případě, že Fond má po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho akcionáře;

žádosti o odnětí povolení, zrušení Společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

Česká národní banka odejme povolení k činnosti Fondu, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Fondu nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení, resp. v případě, kdy Fond nemá déle než tři měsíce depozitáře.

Ve sledovaném období nebylo rozhodnuto o přeměně Fondu, nebylo vydáno rozhodnutí o odnětí povolení k činnosti Fondu, o jeho úpadku, nebyl zamítnut insolvenční návrh a nebylo odejmuto povolení k činnosti CODYA investiční společnosti, a.s., která Fond obhospodařuje.

Vzhledem k výše zmíněným skutečnostem je toto riziko hodnoceno jako nízké.

g) Riziko vyplývající z omezené činnosti depozitáře

Rozsah kontroly Podfondu ze strany depozitáře je smluvně omezen depozitářskou smlouvou. Kontrolou, zda výpočet aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu s právem na odkup, zda použití výnosu z majetku Podfondu, zda nabývání a zcizování majetku Podfondu a zda postup při oceňování majetku Podfondu jsou v souladu se zákonem a statutem, jakož i kontrolou, zda pokyny oprávněné osoby nejsou v rozporu s platnými zákony nebo statutem, není pověřen depozitář. Tato kontrola a činnost je zajišťována přímo Společností pomocí interních kontrolních mechanismů.

V důsledku omezení kontrolní činnosti depozitáře v rozsahu vymezeném ustanovením statutu existuje riziko spojené s absencí kontroly ze strany třetí osoby (tj. např. riziko selhání lidského faktoru).

Za dané období Podfond jednal v souladu se svým statutem prostřednictvím oprávněných osob. Majetek Podfondu byl oceňován v souladu s platnými zákony a statutem Podfondu. Veškeré kontroly provedené depozitářem byly bez výhrad a výsledky těchto kontrol potvrdily stav majetku Podfondu evidovaný Společností.

Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

h) Riziko snížení konkurenceschopnosti

Riziko snížení konkurenceschopnosti investičních akcií v důsledku růstu úrokových sazeb nastane v případě růstu úrokových sazeb, kdy mohou investoři před investičními akciemi Podfondu preferovat jiné investiční instrumenty. Tento pokles atraktivity investičních akcií Podfondu se může projevit zvýšenými požadavky na odkup a sníženým zájmem o nákup investičních akcií Podfondu.

Obdobně může dojít k poklesu konkurenceschopnosti při poklesu úrokových sazeb v případě držby dluhových nástrojů s pevným úrokem. Tyto nástroje jsou oceňovány v reálné hodnotě zohledňující změny úrokových sazeb.

Podfond v současné době hodnotí toto riziko nízké.

i) Riziko změny investiční strategie

Riziko změny investiční strategie Podfondu spočívá v tom, že jeho statut může být měněn a aktualizován. V případě, že dojde ke změně statutu spočívající v zásadní změně investiční strategie, má investor možnost požádat do 30 dnů od této změny o odkup investičních akcií Podfondu. Podfond je povinen od tohoto investora příslušné investiční akcie odkoupit za podmínek platných před příslušnou změnou statutu. V takovém případě není Podfond oprávněn účtovat si srážku uvedenou ve Statutu.

Podfond v současné době nemění svůj statut a toto riziko je tedy hodnoceno jako nízké.



j) Operační riziko

Operační riziko a riziko ztráty majetku v úschově může nastat vlivem vnějších okolností, nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru, čímž může dojít ke ztrátě, přesto, že se Společnost snaží důslednými postupy této situaci předcházet. Veškerý majetek Podfondu je v úschově či opatrování u depozitáře či custodiana. Ačkoliv tyto osoby jsou bankami s nízkým kreditním rizikem, podléhají příslušným orgánům dohledu a evidují majetek na oddělených účtech, nelze zcela vyloučit možné riziko ztráty majetku z důvodu případné insolventnosti, nedbalosti, či podvodným jednáním těchto osob. Toto riziko pak může být umocněno v případě zřízení zajišťovacích mechanismů ve prospěch věřitele Podfondu. Společnost využívání informační technologie a služby. Při využívání a budoucích upgradech těchto technologií a služeb může dojít k výpadkům, které mohou vést ke vzniku ztrát, jež mohou negativně ovlivnit hodnotu investičních akcií Podfondu.

Operační riziko je posuzováno při schvalování každé transakce Podfondu. Při posuzování operačního rizika se bere v úvahu fungování systému vnitřní a vnější kontroly Podfondu a činnost depozitáře.

Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

k) Riziko chybného ocenění

Riziko chybného ocenění plynoucí z toho, že hodnota vybraných investičních instrumentů je stanovena znalcem či expertním odhadem. Ačkoli má znalec povinnost postupovat s odbornou péčí, stanovení hodnoty představuje rizikový faktor, v důsledku zvolení konzervativního nebo naopak optimistického přístupu znalcem. Toto platí přiměřeně i pro expertní stanovení ceny.

Podfond provádí revizi připraveného ocenění znalcem, toto ocenění je také součástí účetní závěrky auditované nezávislým auditorem. Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

l) Riziko spojené s investicemi do movitých věcí

Věci movité mohou být postiženy vadami, a to např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. V případě vady věci movité, která je součástí souboru generující pravidelný či nepravidelný výnos, může dojít k narušení výkonnosti celého souboru věcí movitých. Toto riziko lze snížit smluvní odpovědností za vady a zajištěním kvalitního záručního a pozáručního servisu. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty věcí movitých a jejich souborů a zvýšené náklady na opravy atd. Rovněž umělecká díla jako specifické věci movité mohou být stiženy jak faktickými, tak právními vadami, ať již v podobě věcného poškození, či v podobě práv třetích osob k nim uplatňovaných např. v souvislosti s případnou trestnou činností. Toto riziko lze snížit důkladným právním i věcným auditem předcházející nabytí takového aktiva.

Ve sledovaném období Podfond neevidoval ve svém majetku movité věci, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

m) Riziko spojené s investicemi do akcií, obchodních podílů resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech z pohledu jejich specifického zaměření

Poskytování půjček – existuje zde riziko právních vad (o existenci půjčky či jejího zajištění) a riziko vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek) z těchto důvodů může hodnota nabytého obchodního podílu kolísat a snižovat hodnotu majetku Podfondu.

Obchodní společnosti, na kterých má Podfond účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti), resp. nemožnosti prodeje podílu v obchodní společnosti.

Ve sledovaném období Podfond nevlastnil obchodní podíl v žádné společnosti.

n) Riziko spojené s investicemi do pohledávek a půjček, včetně dluhových nástrojů

Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek, která je vždy však posuzována v určitém časovém a hodnotovém intervalu. Výnosnost konkrétní pohledávky proto nelze individualizovat. Předpokladem průměrného výnosu je tak nejen vyšší individuální výnosnost určité pohledávky, nýbrž současně i v jiných případech výnosnost nižší.



ROTPIRK CZ FUND SICAV, ROTPIRK MEDICAL Podfond

Pohledávky jsou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Investice do pohledávek a půjček je tak nezbytné vnímat současně i z pohledu dalších shora zmíněných rizik, a to zejména rizika právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor) a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek).

o) Riziko vypořádání

Transakce s majetkem Podfonde může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

Vzhledem ke skutečnosti, že Podfond ve sledovaném období neprovedla žádné transakce, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

p) Riziko související s deriváty

Podfond v souladu se statutem Podfonde nemůže uzavírat derivátové obchody za účelem spekulace, je možné je uzavírat pouze za účelem případného zajištění měnového nebo úrokového rizika. V současné době Podfond dané nástroje nevyužívá.

Vzhledem k výše zmíněným skutečnostem je toto riziko hodnoceno jako nízké.

8 Následné události

V souvislosti s aktuálním sankčním opatřením vůči Ruské federaci a jejím představitelům z důvodu invaze ruských vojsk na Ukrajinu, ke kterému došlo dne 24.2.2022, Společnost posoudila možné dopady a nejistoty, investice nebo obchodní vztahy s dotčenými zeměmi a vyhodnotila, že vzhledem k jejich neexistenci, není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání Podfonde, tj. že Podfond je schopen pokračovat ve své činnosti i v budoucnosti.

Účetní závěrka k 31.12.2022 tak byla s ohledem na výše uvedené zpracována za předpokladu, že Podfond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

I když v době zveřejnění této účetní závěrky Společnost nezaznamenala jakýkoliv dopad do činnosti Podfonde, situace se neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady tohoto konfliktu na činnost Podfonde. Společnost bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Podfond.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku Podfonde k 31. prosinci 2022.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

27. dubna 2023


Ing. Robert Hlava

