

VÝROČNÍ ZPRÁVA ZA ROK 2025
PT EQUITY INVESTMENTS SICAV, A.S.

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Základní informace o Fondu ke dni 31. 12. 2025

Název Fondu	PT Equity Investments SICAV, a.s. (dále jen Fond)
Sídlo Fondu	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8
Identifikační číslo	14095688
Rejstříkový soud	vedený Městským soudem v Praze, sp. zn. B 26940
Obhospodařovatel	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Administrátor	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Datum vzniku Fondu	27. 12. 2021 (Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku.)
Typ Fondu	fond kvalifikovaných investorů
Depozitář	ATLANTIK finanční trhy, a.s.
Frekvence oceňování	ročně
Doporučený investiční horizont	5 let
Vstupní poplatek	až do výše 3 % z investované částky
Výstupní poplatek	až do výše 30 % hodnoty odkupovaných akcií při podání žádosti o odkup před uplynutím 36 měsíců od nabytí odkupovaných investičních akcií; ve výši 0 % hodnoty odkupovaných akcií při podání žádosti o odkup po uplynutí 36 měsíců od nabytí odkupovaných investičních akcií
Úplata za obhospodařování a administraci	Maximální výše měsíční úplaty za rozhodné období je stanovena jako vyšší z částek: a) 1/12 ze 3,00 % p.a. z fondového kapitálu Fondu, nebo b) 50.000 Kč.

2. ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 odst. 1 Zákona, jehož účelem je shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů (tj. osob uvedených v § 272, zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve Statutu.

Fond může vytvářet podfondy, dle § 165 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. K vytvoření podfondu zatím nedošlo.

Fond ukončil rozhodné období s hospodářským výsledkem po zdanění (zisk) ve výši 4 719 tis. Kč a s čistou hodnotou aktiv náležejících držitelům investičních akcií k poslednímu dni rozhodného období ve výši 125 437 tis. Kč. Aktiva Fondu vztahující se k investiční činnosti k poslednímu dni rozhodného období činí 126 731 tis. Kč. Fondu se daří plnit všechny plánované ukazatele a dosažené výsledky plně odpovídají nastavené dlouhodobé strategii Fondu.

Vybrané klíčové ekonomické ukazatele Fondu

Klíčové ukazatele Fondu	31.12.2025	31.12.2024
Aktiva (v tis. Kč)	126 731	122 176
Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií (v tis. CZK)	125 437	120 718
Čistá hodnota aktiv na jednu investiční akcii třídy RIA-CZK (v měně CZK)	0,9916	0,9543
Výnos vyplacený akcionářům (v tis. Kč)	-	-

Počet vydaných akcií

Počet investorských investičních akcií k 31.12.2025 za třídu RIA CZK je 126 495 806 ks.

3. ÚDAJE O SKLADBĚ A ZMĚNÁCH MAJETKU V PORTFOLIU

Cíl a strategie Fondu

Investičním cílem Fondu je zhodnocování prostředků vložených Investory Fondu prostřednictvím investic umístěných do Fondu, které jsou alokovány zejména do aktiv ve formě veřejně obchodovatelných i neobchodovatelných cenných papírů, finančních derivátů, repo obchodů jakož i do Účastí. Fond může příležitostně investovat i do jiných aktiv v případě, že poměr potenciálního výnosu a rizika takové investice je atraktivní.

V případě uvedených Účastí, Fond investuje zejména do:

- (a) společností v energetickém a průmyslovém sektoru disponujících rozvojovým potenciálem,
- (b) společností v oblasti real estate a development,
- (c) do technologických obchodních společností (start-upů) s perspektivním produktem a inovativním obchodním modelem, a to zejména v sektoru informačních a komunikačních technologiích, e-commerce, médií.

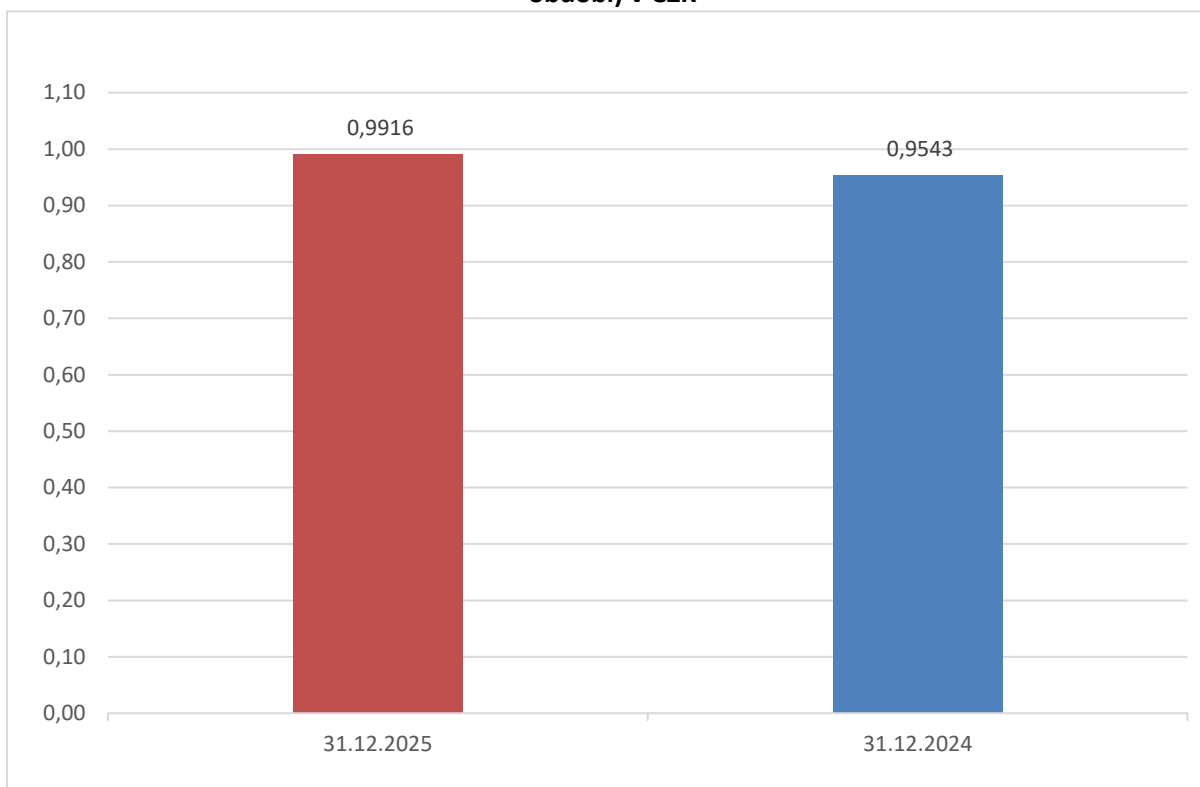
Fond při svém investování bude využívat i příležitosti na trzích spočívajících ve výkyvech či volatilitě trhů a jednotlivých investičních nástrojů, propadů trhů a jednotlivých investičních nástrojů při disrupcích, mimořádných, krizových či distressových situacích.

Majetek Fondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat do následujících druhů majetkových hodnot:

- (a) hlavní aktiva, do nichž Fond, jakožto investiční fond, podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, investuje v souladu se svým Statutem více než 90 % hodnoty majetku Fondu jsou:
 - (i) investiční cenné papíry,
 - (ii) cenné papíry vydané investičním fondem nebo srovnatelným zahraničním fondem,
 - (iii) Účasti v kapitálových obchodních společnostech,
 - (iv) nástroje peněžního trhu,
 - (v) finanční deriváty podle Zákona,
 - (vi) práva vyplývající ze zápisu věcí uvedených v bodech (i) až (v) v evidenci a umožňujících Fondu přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
 - (vii) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu,
 - (viii) úvěry a zápůjčky poskytnuté Fondem.

- (b) doplňková aktiva, do nichž Fond, jakožto investiční fond podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, investuje v souladu se svým Statutem v souhrnu méně než 10 % hodnoty majetku Fondu jsou zejména:
 - (i) movité věci,
 - (ii) nemovité věci,
 - (iii) ochranné známky,
 - (iv) patenty a autorská práva,
 - (v) pohledávky nespádající do aktiv dle písm. (a) výše,
 - (vi) ocenitelná práva a práva spojená s aktivy uvedenými ve Statutu.

Srovnání vývoje ceny investičních akcií v roce 2025 (aktuální období) a v roce 2024 (předchozí období) v CZK



Komentář portfolio manažera

Fond PT Equity Investments SICAV, a.s. (dále jen fond), založený společností J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED, byl k datu 21. prosince 2021 zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností, který ČNB vede v souladu s ustanovením § 597 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech, ve znění pozdějších předpisů a vznikl zápisem do obchodního rejstříku dne 27. prosince 2021. Jedná se o fond kvalifikovaných investorů v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, shromažďujícím peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů, které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve statutu Fondu. Fond není samosprávným investičním fondem a byl založen na dobu neurčitou.

Fond není ve výběru dluhopisů omezován kategorií emitenta, mírou modifikované durace dluhopisového portfolia, ani požadavky na hodnocení kvality držných dluhopisů (rating). K 31. prosinci 2025 Fond investoval do dluhových cenných papírů 120 985 tis. Kč a dále méně jak 5 % celkových aktiv má zainvestováno v neobchodovaných akciích společnosti J&T CAPITAL INVESTMENTS, a.s.

4. DALŠÍ POVINNÉ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

Údaje o portfolio manažerovi Fondu v rozhodném období

Ing. Linda Ždímalová

Funkci portfolio manažera vykonávala v průběhu celého rozhodného období.

Ing. Linda Ždímalová vystudovala Vysokou školu ekonomickou v Praze, fakultu Financí a účetnictví, obor Finance. Její vedlejší specializace byl zahraniční obchod. Po studiu získala zkušenosti v poradenské společnosti Ernst & Young v Německém Frankfurtu nad Mohanem. Po návratu do Čech nastoupila do společnosti GE Money Bank do oddělení Finanční plánování a analýza. Zde se postupně věnovala oblasti výnosů, nákladů a konsolidaci. Od roku 2020 je portfolio manažerem v J&T Investiční společnosti, kde spravuje fondy kvalifikovaných investorů.

Údaje o členech představenstva PT Equity Investments SICAV, a.s. v rozhodném období

Statutární orgán Fondu k 31. 12. 2025:

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, 186 00, IČ: 47672684 (dále jen „Investiční společnost“).

Při výkonu funkce zastupuje: Ing. Roman Hajda¹ a Ing. Tomáš Martinec

Složení Dozorčí rady Fondu k 31. 12. 2025:

Ing. Patrik Tkáč

V souvislosti s novelou zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích je ode dne vzniku Fondu systém vnitřní struktury Fondu dualistický. Kontrolním orgánem Fondu je dozorčí rada s jedním členem panem Patrikem Tkáčem. Statutárním orgánem Fondu se místo statutárního ředitele Fondu stalo představenstvo. Působnost statutárního orgánu nadále však zůstala J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, a.s., která pověřila jednáním jménem Fondu pana Romana Hajdu a pana Tomáše Martince.

Údaje o členech představenstva J&T Investiční společnosti, a.s. v rozhodném období

Generální ředitel a Předseda představenstva: Ing. Tomáš Martinec

Doba výkonu funkce: po celé rozhodné období

V minulosti zastával jak pozici člena představenstva J&T BANKY, tak působil v top managementu celé skupiny. Později založil Metatron Capital SICAV domicilovaný na Maltě. Spravoval Global Macro Fund a sbíral zkušenosti z globální alokace aktiv, taktického i strategického charakteru. Dlouhodobě studuje behaviorální finance, a sleduje vliv emocí na investování. Ze své funkce generálního ředitele je zodpovědný za rozvoj investičního talentu a budování expertízy při dlouhodobé, strategické alokaci aktiv.

¹ Ke dni 31. prosince 2025 došlo k zániku členství a výkonu funkce pana Ing. Romana Hajdy v představenstvu společnosti.

Člen představenstva: Ing. Daniel Ochman

Doba výkonu funkce: po celé rozhodné období

Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, fakultu Financí a účetnictví. V roce 2012 nastoupil do oddělení auditu ve společnosti Ernst & Young a začal se studiem ACCA, které dokončil v roce 2016. Ve společnosti Ernst & Young pracoval 3 roky, především na auditu společností z finančního sektoru (banky, pojišťovny). Poté pracoval 2 roky v pojišťovně AXA Česká republika jako finanční kontrolér, kde měl na starosti oblast neživotního pojištění v České republice a na Slovensku. Od roku 2018 pracuje ve skupině J&T. Členem představenstva je od 1. června 2023.

Člen představenstva: Mgr. Miloš Pařízek

Doba výkonu funkce: po celé rozhodného období

V oblasti finančních trhů působí od roku 1994. Před nástupem do skupiny J&T dlouhodobě pracoval v Komerční bance, kde si prošel různými pozicemi v oblasti operations finančních a kapitálových trhů, custody služeb a služeb privátního bankovníctví. Podílel se na projektech v oblasti regulace evropského finančního trhu (např. MiFID, EMIR, CSDR). Byl členem odborných orgánů AKAT a výboru v rámci Centrálního depozitáře cenných papírů. Od roku 2000 působí v manažerských funkcích.

Člen představenstva: Ing. Roman Hajda

Doba výkonu funkce: po celé rozhodné období

Absolvent Vysokého učení technického v Brně, Fakulta podnikatelská, obor podnikové finance a obchod a daňové poradenství. V oblasti finančních, kapitálových trhů a privátních bankovních služeb pracuje již od roku 1995, a to na různých pozicích především pak v oblasti asset managementu s primární orientací na obhospodařování individuálních portfolií a rozvoji nových produktů, ve skupině J&T pracuje od roku 2002. Členem představenstva je od 6. ledna 2012, místopředsdou představenstva byl od 7. března 2012 do 10. června 2014.

Statutárnímu orgánu Fondu je známo, že v rozhodném období byl Fond osobou spojenou přes vrcholové vedení Fondu s následujícími osobami:

Osobou spojenou s investiční společností prostřednictvím osoby Ing. Roman Hajda je:

- J&T Advanced Solutions SICAV p.l.c., Ewropa Business Centre, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9034, Malta, reg. č. SV69,
- J&T SICAV, p.l.c., Ewropa Business Centre, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9034, Malta, reg. číslo SV501,
- J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 08800693,
- J&T NOVA Hotels SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 09641173,
- J&T ALLIANCE SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 11634677,
- JTFG FUND I SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 09903089,
- JTFG FUND III SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 23511494,
- Fond Fondů NLS SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 19232721,
- PT Equity Investments SICAV, a.s., sídlo Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 14095688,
- J&T ARCH CONVERTIBLE SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 17409390,
- JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 19466340.

Ing. Roman Hajda vykonává mimo Investiční společnost činnost ředitele odboru správy klientských portfolií ve společnosti J&T BANKA, a.s., IČO: 47115378, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, Sp. značka B 1731.

Osobou spojenou s investiční společností prostřednictvím osoby Ing. Tomáš Martinec je:

- Metatron Capital SICAV plc, Quad Central, Q3 Level 9, Triq L Esportaturi, Zone 1, Central Business District, Birkirkara, CBD 1070 Malta, reg. číslo SV177,
- J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 08800693,
- J&T NOVA Hotels SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 09641173,
- J&T ALLIANCE SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 11634677,
- JTFG FUND I SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 09903089,
- JTFG FUND III SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 23511494,
- PT Equity Investments SICAV, a.s., sídlo Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 14095688,
- J&T ARCH CONVERTIBLE SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 17409390,
- JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 19466340.

Osobou spojenou s investiční společností prostřednictvím osoby Mgr. Miloš Pařízek je:

- Fond Fondů NLS SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 19232721,
- J&T NOVA Hotels SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 09641173,
- JTFG FUND I SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 09903089,
- JTFG FUND III SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 23511494.

Osobou spojenou s investiční společností prostřednictvím osoby Ing. Daniel Ochman je:

- Fond Fondů NLS SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 19232721,
- J&T NOVA Hotels SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 09641173,
- JTFG FUND I SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 09903089,
- JTFG FUND III SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 23511494.

Osobou spojenou s investiční společností prostřednictvím osoby PhDr. Adam Tomis je:

- CZECH MEDIA INVEST a.s., Pařížská 130/26, 110 00 Praha 1 – Josefov, IČO: 24817236,
- J&T ENERGY HOLDING, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 – Karlín, IČO: 10963812,
- J&T CAPITAL PARTNERS, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 – Karlín, IČO: 10942092,
- J&T ENERGY FINANCING CZK V, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 – Karlín, IČO: 11961589
(do 8. prosince 2025),
- E-Commerce and Media Investments, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 – Karlín, IČO: 08804095 (do 25. února 2025),
- EP Global Commerce a.s., Pařížská 130/26, 110 00 Praha 1 – Josefov, IČO: 05006350,
- Westminster JV a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 – Karlín, IČO: 05714354,
- J&T EQUITY PARTNERS, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 – Karlín, IČO: 17201373
(do 5. prosince 2025),
- Equity Holding, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 10005005
(do 27. července 2025)
- EC Investments a.s., Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, IČO: 04196881,
- EP Energy Transition, a.s., Barvitiova 934/4, Jinonice, 158 00 Praha 5, IČO: 10755110,
- EP Project Finance, a.s., Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, IČO: 21356505,
- J&T ENERGY FINANCING CZK VII, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 21209472
(do 3. prosince 2025)

Osobou spojenou s investiční společností prostřednictvím osoby Štěpán Ašer, MBA je:

- J&T BANKA, a.s., Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00 Praha 8 – Karlín, IČO: 47115378,
- J&T IB and Capital Markets, a.s., Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00 Praha 8 – Karlín, IČO: 24766259,
- J&T Mezzanine, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 – Karlín, IČO: 06605991,
- J&T FINANCE GROUP SE, Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 – Karlín, IČO: 27592502,
- AMISTA investiční společnost, a.s., Pobřežní 620/3, PSČ 18600 Praha 8, IČO: 27437558,
- J&T RFI IV., a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 – Karlín, IČO: 17843791,
- J&T NOBLESSE OBLIGE, z.ú., Malostranské nábřeží 563/3, Malá Strana, 118 00 Praha 1, IČO: 19420218,
- J&T Leasingová společnost, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 – Karlín, IČO:28427980.

Osobou spojenou s investiční společností prostřednictvím osoby Ing. Igor Kováč je:

- J&T BANKA, a.s., Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00 Praha 8 – Karlín, IČO: 47115378,
- J&T IB and Capital Markets, a.s., Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00 Praha 8 – Karlín, IČO: 24766259,
- J&T Leasingová společnost, a.s., Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 28427980,
- J&T Mezzanine, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 06605991,
- J&T FINANCE GROUP SE, Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 27592502,
- J&T RFI IV., a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 17843791,
- J&T Sport Team ČR, s.r.o., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 24215163.

Osobou spojenou prostřednictvím osoby Ing. Patrik Tkáč je:

- J&T FINANCE GROUP SE, IČO 27592502, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00,
- ATLANTIK finanční trhy, a.s., IČO 26218062, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00,
- Nadace J&T, IČO 27162524, Malostranské nábřeží 563/3, Malá Strana, 118 00 Praha 1,
- J&T IB and Capital Markets, a.s., IČO 24766259, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00,
- J&T Family Office, a.s., IČO 03667529, Malostranské nábřeží 563/3, Malá Strana, 118 00 Praha 1,
- Nadace Sirius, IČO 28418808, Všehrdova 560/2, Malá Strana, 118 00 Praha 1,
- CZECH MEDIA INVEST, a.s., IČO 24817236, Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1,
- J&T Wine Holding SE, IČO 06377149, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00,
- J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s., IČO 06433901, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00,
- Bermon94, a.s., IČO 07234660, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00,
- E-Commerce and Media Investments, a.s., IČO 08804095, Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8,
- EP Global Commerce, a.s., IČO 05006350, Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1,
- J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s., IČO 08800693, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00,
- J&T ENERGY FINANCING EUR II, a. s. v likvidácii, IČO 51143062, Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava,
- J&T ENERGY FINANCING EUR IV, a. s. v likvidácii, IČO 51479982, Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava,
- J&T ENERGY FINANCING EUR V, a. s. v likvidácii, IČO 51888777, Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava (*do 18. prosince 2025*),
- J&T ENERGY FINANCING EUR VI, a. s. v likvidácii, IČO 52312305, Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava (*do 31. října 2025*),
- J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a. s. v likvidácii, IČO 52396274, Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava,
- J&T ENERGY FINANCING EUR IX, a. s., IČO 52491196, Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava,
- J&T ENERGY FINANCING EUR X, a. s., IČO 52661261, Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava,
- J&T ALLIANCE SICAV, a.s., IČO 11634677, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00,

- J&T CAPITAL INVESTMENTS, a.s., IČO 10913203, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00,
- J&T CAPITAL PARTNERS, a.s., IČO 10942092, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00,
- PT Equity Investments SICAV, a.s., IČO 14095688, Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8,
- J&T EQUITY PARTNERS, a.s., IČO 17201373, Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8.

Údaje o investiční společnosti, která Fond obhospodařuje a zároveň provádí jeho administraci

Fond je oprávněn se obhospodařovat a provádět svou administraci prostřednictvím svého individuálního statutárního orgánu, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Fond. Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu je J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00, IČ 47672684 (dále jen „Společnost“ anebo „Investiční společnost“).

Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic na základě EU 2019/2088 (aktualizace 2020/852)

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. zatím u žádného z obhospodařovaných fondů aktivně nesleduje cíle udržitelnosti v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení společností dle Nařízení o udržitelnosti. Rizika udržitelnosti jsou posuzována individuálně (jsou-li relevantní) s přihlédnutím na významnost, vývoj daného rizika v čase pro každý fond, investiční strategii, tržní trendy a jednotlivá aktiva fondu. Věříme, že začlenění rizik udržitelnosti do investičního rozhodovacího procesu dále zpřesní rizikem upravenou ziskovost v jednotlivých portfoliích. Toho chceme dosáhnout tím, že:

- Poskytujeme portfolio manažerům a analytikům dostatečnou informaci o významných ESG rizicích a umožňujeme jim identifikovat rizika a příležitosti v této oblasti.
- Průběžně monitorujeme existující investice, rozvíjíme datovou základnu v oblasti ESG rizik, prověřujeme důvěryhodnost zdrojů (např. emitentů) a datovou kvalitu.
- Stanovujeme a upravujeme vnitřní kritéria pro akceptovatelnost investice (včetně seznamu nepodporovaných investic)
- Sledujeme aktuální vývoj české a evropské legislativy a uvádíme do souladu s nimi své procesy.

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

Dopady rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost fondů jsou posuzovány individuálně pro každou investici v rámci analýzy ekonomické výhodnosti investice, která předchází samotnému nákupu do majetku fondu. Součástí analýzy je i vyhodnocení ostatních rizik, které mají dopad na výkonnost fondu.

Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku Fondu

Činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku Fondu vykonávala J&T BANKA, a.s.

Identifikaci majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Název CP	Požizovací objem (v tis. CZK)	Tržní objem (v tis. CZK)	Podíl na aktivech fondu (v %)
J&T CAPITAL INVESTMENTS, a.s.	4 231	4 000	3,16 %
Směnka JTPE CZK 5,5 20260529	117 000	120 985	95,47 %

Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku nebo nároku akcionářů majetku Fondu v rozhodném období.

V roce 2025 nebyly vedeny žádné soudní nebo rozhodčí spory.

Údaje o porušení úvěrových nebo investičních limitů

V roce 2025 fond neporušil úvěrové ani investiční limity.

Údaje o odměnách pracovníků obhospodařovatele za rok 2025

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech portfolio manažerů a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny vyplacené investiční společností jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku jsou uvedeny v následující tabulce.

Údaje o mzdách (v CZK)	Pevná část mzdy	Pohyblivá část mzdy
Představenstvo	13 583 527 Kč	5 889 214 Kč

Společnost vyhodnotila, že podstatný vliv na rizikovost fondu má představenstvo Společnosti, jelikož schvaluje statut fondu.

Za rok 2025 nebyly pracovníkům ani vedoucím osobám Společnosti ze strany Fondu nebo Společnosti vyplaceny žádné odměny za zhodnocení kapitálu Fondu.

Investiční společnost vytvořila systém pro odměňování svých zaměstnanců, vč. vedoucích osob, kterým se stanoví, že odměna je tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (roční odměny a mimořádné odměny). Roční odměnou se rozumí nenároková pohyblivá složka odměňování zaměstnance, která může být společností přiznána a vyplacena zaměstnanci ve výši zohledňující jeho pracovní výkon v hodnoceném, obvykle ročním, období. Mimořádnou odměnou se rozumí nenároková pohyblivá složka odměňování zaměstnance, která může být investiční společností zaměstnanci přiznána za úspěšné dokončení předem schváleného projektu.

Investiční společnost uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k zaměstnancům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystavena investiční společnost nebo jí obhospodařovaný investiční fond. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a nepodněcují k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu obhospodařovaných investičních fondů, jsou v souladu s jejich strategií a zahrnují postupy k zamezování střetu zájmů. Podrobné informace o aktuálních zásadách odměňování, jejichž součástí jsou mimo jiné popis toho, jak se odměny a benefity vypočítávají, a totožnost osob odpovědných za přiznávání odměn a výhod, včetně složení výboru pro odměňování, pokud existuje, jsou k dispozici prostřednictvím internetové stránky www.jtis.cz a jejich vyhotovení v papírové podobě bude bezplatně poskytnuto na požádání.

Údaje o úplatě určené investiční společnosti za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

V rozhodném období došlo k úplatě určené investiční společnosti ve výši 800 tis. Kč za obhospodařování Fondu a 200 tis. Kč za administraci Fondu. Ostatní náklady Fondu jsou uvedeny v účetní závěrce, která je součástí výroční zprávy.

Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování investičního fondu.

S investicí do Fondu jsou spojena rizika, o kterých jsou investoři detailněji informováni zejména ve statutu Fondu. Relevantními riziky dle statutu Fondu:

- a) Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem majetkových hodnot ve vlastnictví Fondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů státu.
- b) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v Majetku Fondu, a to v souvislosti s například makroekonomickou situací, bonitou jednotlivých emitentů nebo i s událostmi, které vývoj na trzích ovlivňují nepřímo, například politická situace.
- c) Úvěrové (kreditní) riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu, kdy emitent investičního nástroje v Majetku Fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včetně příslušenství včas a v plné výši nezaplatí.
- d) Riziko spojené s možností defaultu či selhání Účasti spočívající v tom, že taková společnost může být dotčena podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty Účasti či jejím úplném znehodnocení (například v případě úpadku), resp. nemožnosti prodeje Účasti.
- e) Úrokové riziko kterému může být Fond vystaven, charakterizující vliv změny tržních úrokových sazeb na tržní ceny dluhových instrumentů.
- f) Riziko koncentrace spočívající v možnosti selhání investice při soustředění investice v určitém průmyslovém odvětví, státě či regionu, jiné části trhu nebo určitém druhu aktiv. Nízká diverzifikace portfolia Fondu může přinášet výnosový potenciál v období růstu, stejně tak pokles hodnoty v období recese či krize.
- g) Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívající v tom, že není zaručeno včasné zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji za přiměřenou cenu. Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení Cenných papírů nebo že může dojít k pozastavení odkupování vydávaných Cenných papírů.
- h) Riziko vypořádání spočívající v tom, že transakce s Majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.
- i) Riziko ztráty svěřeného majetku spočívající v tom, že je Majetek Fondu v úschově a existuje tedy riziko ztráty Majetku Fondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má Majetek Fondu v úschově nebo jiném opatrování.
- j) Rizika vyplývající z použití finančních derivátů jsou v zásadě rizika tržní, a to zvláště měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu. V případě finančních derivátů, které nejsou obchodována na regulovaných trzích, může být Fond navíc vystaven riziku protistrany a vypořádacímu riziku. Sjednávání finančních derivátů na účet Fondu představuje pro Investory zvýšené riziko, neboť při použití finančních derivátů je dosahováno vysokého pákového efektu. Fond v rámci Statutu zavádí postupy pro omezování rizika plynoucího z použití finančních derivátů.
- k) Rizika spojená s repo obchody. Jedná se zejména o kreditní riziko protistrany, které je zajištěno převodem cenných papírů a dále riziko likvidity převedených cenných papírů. Rizikem může být také pokles ceny převedených cenných papírů, které se ošetřuje požadovaným větším krytím než objem poskytnutého úvěru.

Údaj o nabytí vlastních akcií

Tyto informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky

Údaje o podstatných změnách údajů ve statutu investičního fondu v roce 2025

Dne 27. června nabyl účinnosti statut fondu PT Equity Investments SICAV, a.s., kde došlo k úpravě rozsahu svěřených činností, aktualizaci údajů o celkové nákladovosti tohoto fondu a aktualizaci údajů o historické výkonnosti tohoto fondu.

Mimo výše uvedené aktualizace došlo v rámci těchto aktualizací také k textovým upřesněním a formálním, textovým či formátovacím úpravám bez vlivu na obsah statutů příslušných fondů.

Údaje o všech depozitářích Fondu v rozhodném období

Výkon funkce depozitáře provádí ATLANTIK finanční trhy, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8 - Karlín, PSČ 18600, IČO: 26218062, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 7328, a to po celé rozhodné období.

Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku Fondu a Fondu

K vypořádání transakcí (především nákupů a prodejů) některých investičních nástrojů nebo nástrojů peněžního trhu, jako jsou například směnky, a k jejich následnému opatrování, úschově a evidenci fond může využít služeb společnosti J&T BANKY, a to na základě smlouvy mezi investiční společností, depozitářem a J&T BANKOU.

Depozitář dále pověřil vedením evidence investičních nástrojů, úschovou a správou investičních nástrojů společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242 (dále jen „Custodian“).

Podle druhu investičního nástroje, země emitenta nebo trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen, používá Custodian služby sub-custody (delegovaná úschova a správa), a to zejména v mezinárodních vypořádacích centrech jakou jsou například Clearstream Banking SA; 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg; Lucembursko, či Euroclear Bank SA/NV; 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brussels; Belgie.

Údaje o osobě oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce

Fond nemá hlavního podpůrce.

Informace týkající se Obchodů zajišťujících financování (SFT - Securities Financing Transactions) a Swapů dle Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, čl. 13

V účetním období nedošlo k žádným operacím se SFT a swapy.

Údaje o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Fond nevyvíjí žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje a v průběhu rozhodného období nevynaložil žádné výdaje v této oblasti.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Fond v Účetním období nenabyl žádné vlastní akcie nebo podíly.

Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Fond je obhospodařován investiční společností a nemá žádné zaměstnance. V oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů postupuje Fond v souladu s platnou právní úpravou. Fond nevyvíjí žádné specifické aktivity v oblasti ochrany životního prostředí.

Údaje o pobočkách nebo jiných částech obchodního závodu v zahraničí

Fond nemá pobočky nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí.

Ostatní skutečnosti

- **Změna ve statutárním orgánu Fondu**

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změnám statutárního orgánu Fondu.

Údaje o významných skutečnostech, které nastaly po 31. 12. 2025

- S účinností od 1. ledna 2026 se novým depozitářem fondu stala společnost J&T BANKA, a.s., na základě povolení ČNB k rozdělení společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s., odštěpením a sloučením se společností J&T BANKA, a.s.
- K 1. dubnu 2026 došlo k jmenování dvou nových členů představenstva Společnosti, a to PhDr. Adama Tomise a Mgr. Michala Sadloně. V souvislosti se jmenováním PhDr. Adama Tomise členem představenstva došlo rovněž ke změně ve složení dozorčí rady Společnosti, jelikož jeho funkce člena dozorčí rady zanikla.

Čestné prohlášení

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o podnikatelské činnosti, finanční situaci a výsledcích hospodaření Fondu za rozhodné období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze dne 23. dubna 2026

představenstvo společnosti **PT Equity Investments SICAV, a. s.:**



Ing. Daniel Ochman

Člen představenstva J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Obhospodařovatel a administrátor Fondu



Mgr. Miloš Pařízek

Člen představenstva J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Obhospodařovatel a administrátor Fondu

5. ZPRÁVA OVZTAŽÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍMI OSOBAMI A OVLÁDANOU OSOBOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

Písemná zpráva o vztazích mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2025 za společnost

PT Equity Investments SICAV, a.s.

vypracovaná dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (ZOK)

Zpracovalo představenstvo společnosti PT Equity Investments SICAV, a.s., IČO: 14095688, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika (dále také jen „Společnost“)

I.

Struktura vztahů mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, úloha ovládané osoby v něm, způsob a prostředky ovládnání.

Představenstvu Společnosti je známo, že v období od 01.01.2025 do 31.12.2025 byla Společnost ovládána přímo následujícími osobami:

J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED

Registrační číslo: HE 327810, se sídlem Klimentos, 41 – 43, KLIMENTOS TOWER, 1. poschodí, byt / kancelář 18, 1061, Nikósie, Kyperská republika

Statutárním orgánem Fondu je známo, že od 01.01.2025 do 31.12.2025 byl Fond ovládán stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED:

ABS Jets, a.s.

IČ 27163628, se sídlem Hangár C, K letišti 549, Ruzyně 161 00 Praha 6, Česká republika

AGUNAKI ENTERPRISES LIMITED

IČ HE301655, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/office 18, 1061 Nicosia, Cyprus

J&T BFL GmbH (dříve J&T BFL Anstalt)

IČ FL00022538043, se sídlem Industriestrasse 26, 9491, Ruggell, Lichtenstein

JTPEG Advisory CZ, a.s.

IČ 13999826, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

DALINTON LIMITED

IČ HE355450, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/office 18, 1061 Nicosia, Cyprus

REFELIS INVESTMENT LIMITED

IČ HE400684, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/office 18, 1061 Nicosia, Cyprus

J&T Private Equity B.V.

IČ 34157775, se sídlem Schiphol Boulevard 307 Tower C-4 1118BJ Schiphol, Netherlands

J&T Private Investments B.V.

IČ 24323401, se sídlem Schiphol Boulevard 307 Tower C-4 1118BJ Schiphol, Netherlands

STOCKLAC LIMITED

IČ HE371453, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/office 18, 1061 Nicosia, Cyprus

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

IČ HE260821, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/office 18, 1061 Nicosia, Cyprus

J&T Investment Pool - I - CZK, a.s.

IČ 26714493, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T Investment Pool - I - SKK, a.s.

IČ 35888016, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava - městská část Staré Město 811 02, Slovenská republika

Red Stone Now s.r.o.

IČ 06790887, se sídlem Dlouhá 730/35, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika

RED STONE NOW SK a.s.

IČ 52440303, se sídlem Žilinská 1, Bratislava - městská část Staré Město 811 05, Slovenská republika
(do 03.09.2025)

JTPEG Croatia Investments, a.s.

IČ 06359574, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

JTPEG Croatia Financing I, a.s.

IČ: 14200279, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T Private Investments II B.V.

IČ 55573150, se sídlem Schiphol Boulevard 307 Tower C-4 1118BJ Schiphol, Netherlands

JTPEG Advisory, a.s.

IČ 50556843, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava - městská část Staré Město 811 02, Slovenská republika

JTPEG CZ Investment 1, a.s.

IČ 07952597, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

JTPEG CZ Investment 5, a.s.

IČ 19992769, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
(do 02.01.2025)

JTSEC CZ Financing 3, a.s. (dříve JTPEG CZ Investments 5, a. s.)

IČ 19992769, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
(od 02.01.2025)

JTPEG CZ Investment 6, a.s.

IČ 23857048, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
(od 20.10.2025)

SEE Media Investments, a.s. (dříve JTPEG Serbia Investments, a. s.)

IČ 09541454, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

KOTRAB ENTERPRISES LIMITED

IČ HE251765, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/office 18, 1061 Nicosia, Cyprus

J&T CAPITAL INVESTMENTS, a.s.

IČ 10913203, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T CAPITAL PARTNERS, a.s.

IČ 10942092, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T EQUITY PARTNERS, a.s.

IČ 17201373, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T ENERGY HOLDING, a.s.

IČ 10963812, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T ENERGY FINANCING LIMITED

IČ HE369836 se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat/Office 23, 1061 Nicosia, Cyprus

J&T ENERGY FINANCING CZK V, a.s.

IČ 11961589, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T ENERGY FINANCING CZK VI, a.s.

IČ 17518849, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T ENERGY FINANCING CZK VII, a.s.

IČ 21209472, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T ENERGY FINANCING EUR XI, a. s.

IČ 54195454, se sídlem Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

J&T ENERGY FINANCING EUR XII, a. s.

IČ 54893771, se sídlem Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

J&T ENERGY FINANCING EUR XIII, a. s.

IČ 54898412, se sídlem Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

J&T ENERGY FINANCING EUR XIV, a. s.

IČ 55290132, se sídlem Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

J&T ENERGY FINANCING EUR XV, a. s.

IČ 56085460, se sídlem Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

BRANDOVEN LIMITED

IČ HE439733, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/office 18, 1061 Nicosia, Cyprus

DIAMCA INVESTMENTS LIMITED

IČ HE450619, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/office 18, 1061 Nicosia, Cyprus

RMSM1 LIMITED

IČ HE187361, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Flat/Office 14A, 1061 Nicosia, Cyprus

J&T ARCH BOND I. a.s.

IČ 55288511, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava - mestská část Staré Město 811 02, Slovenská republika

J&T ARCH BOND II. a.s.

IČ 56157193, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava - mestská část Staré Město 811 02, Slovenská republika

JTPEG FINANCING 2 LIMITED

IČ HE480195, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 1, Flat/office 18, 1061 Nicosia, Cyprus
(od 04.09.2025)

JTPEG FINANCING 2 CZK I, a. s.

IČ: 23810670, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
(od 07.10.2025)

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.

IČ 57221243, se sídlem Dvořákovo nábřeží 7571/8, Bratislava - mestská část Staré Město 811 02, Slovenská republika
(od 14. 10.2025)

JTPEG Financing CZ I, a.s.

IČ 19468563, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

JTPEG Financing SK I, a.s.

IČ 55524826, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava - mestská časť Staré Město 811 02, Slovenská republika

JTPEG Financing SK II, a.s.

IČ 55524397, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava - mestská časť Staré Město 811 02, Slovenská republika
(do 02.01.2025)

JTPEG Financing SK III, a.s.

IČ 57265721, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava - mestská časť Staré Město 811 02, Slovenská republika
(od 24.10.2025)

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s.

IČ 19466340, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

JTSEC CZ Financing 1, a.s.

IČ 19146728, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

JTSEC Financing I a. s.

IČ 55213707, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava - mestská časť Staré Město 811 02, Slovenská republika

JTSEC Financing III a. s.

IČ 55950086, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava - mestská časť Staré Město 811 02, Slovenská republika

JTSEC Financing IV a. s. (dříve JTPEG Financing SK III, a. s.)

IČ 55524397, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava - mestská časť Staré Město 811 02, Slovenská republika
(od 02.01.2025)

MOZIAC LIMITED

IČ HE485517, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 1, Flat/office 18, 1061 Nicosia, Cyprus
(od 18.12.2025)

J&T ARCH CONVERTIBLE SICAV, a.s.,

IČ 17409390, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Způsoby a prostředky ovládnání uvedené v této zprávě vyplývají z ovládnání na základě podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech dané společnosti.

II.

Přehled jednání učiněných v účetním období roku 2025, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích.

V průběhu účetního období nebyly v zájmu či na popud osoby ovládající a osob ovládaných osobou ovládající učiněna žádná jednání, týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

III.

Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

Všechny uvedené smlouvy jsou sjednány na základě podmínek obvyklých na trhu, tj. jako kdyby byla provedena mezi nezávislými osobami jednajícími ve svém nejlepším zájmu.

Se společností J&T Private Equity B.V.

V běžném účetním období byla uzavřena smlouva:

- Směnka vystavená dne 30.05.2025.

V předchozích účetních obdobích byla uzavřena smlouva:

- Směnka vystavená dne 30.05.2024.

Fond v roce 2025 neuskutečnil s propojenými osobami žádné další právní jednání, ostatní úkony, opatření, plnění a protiplnění.

V průběhu účetního období nebyly v zájmu či na popud osoby ovládající a osob ovládaných osobou ovládající učiněny žádné jiné právní jednání, ostatní opatření, plnění a protiplnění.

IV.

Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucí ze vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou včetně konstatování, zda převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika. Uvedení, zda, jakým způsobem a v jakém období byla nebo bude vyrovnána případná újma podle § 71 nebo 72 ZOK.

Fond je díky uzavřeným vztahům schopen efektivněji zajistit svůj provoz, využívá standardní bankovní služby poskytované mateřskou společností, využívá synergických efektů propojených společností.

Veškeré transakce mezi propojenými osobami byly realizované na základě tržních podmínek. Fond využíval služeb propojených osob za obvyklých a běžných smluvních podmínek.

Z uvedených vztahů Fondu neplynou žádné výhody a nevýhody či jiná dodatečná rizika. Ovládané osobě nevznikla újma podle § 71 a 72 ZOK.

V.

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami Fondu vyhotovované dle § 82 ZOK pro účetní období od 01.01.2025 do 31.12.2025 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé.

V Praze dne 31. března 2026

Představenstvo společnosti **PT Equity Investments SICAV, a. s.:**

Ing. Daniel Ochman

Člen představenstva J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Obhospodařovatel a administrátor Fondu

Mgr. Miloš Pařízek

Člen představenstva J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Obhospodařovatel a administrátor Fondu



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

Zpráva nezávislého auditora

pro akcionáře fondu PT Equity Investments SICAV, a.s.

Výrok auditora

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

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2025 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2025 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky, včetně jeho požadavků vztahujících se k auditům účetních závěrek v České republice, jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

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

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



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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Fondu za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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



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

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

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Josef Matušů je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu PT Equity Investments SICAV, a.s. k 31. prosinci 2025, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 23. dubna 2026

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

Ing. Josef Matušů
Director
Evidenční číslo 2578

Investiční fond: PT Equity Investments SICAV, a.s.
Investiční společnost: J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s
Sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8
IČO: 47672684
Předmět podnikání: fond kolektivního investování

ROZVAHA
k 31. prosinci 2025

tis. Kč	Bod	31.12.2025			31.12.2024			
		Investiční činnost	Neinvestiční činnost	Celkem fond	Investiční činnost	Neinvestiční činnost	Celkem fond	
AKTIVA								
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami <i>v tom: a) splatné na požádání</i>	4	1 695 1 695	100 100	1 795 1 795	1 624 1 624	100 100	1 724 1 724
5	Dluhové cenné papíry <i>a) ostatní</i>	5	120 985 120 985	- -	120 985 120 985	116 551 116 551	- -	116 551 116 551
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6	4 000	-	4 000	4 000	-	4 000
11	Ostatní aktiva	7	50	-	50	-	-	-
13	Náklady a příjmy příštích období		1	-	1	1	-	1
Aktiva celkem			126 731	100	126 831	122 176	100	122 276

tis. Kč	Bod	31.12.2025			31.12.2024			
		Investiční činnost	Neinvestiční činnost	Celkem fond	Investiční činnost	Neinvestiční činnost	Celkem fond	
PASIVA								
4	Ostatní pasiva	8	1 294	-	1 294	1 361	-	1 361
6	Rezervy		-	-	-	97	-	97
	<i>v tom: a) na daně</i>		-	-	-	97	-	97
	Cizí zdroje celkem		1 294	-	1 294	1 458	-	1 458
8	Základní kapitál	9	-	100	100	-	100	100
	<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>		-	100	100	-	100	100
	Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií	10	125 437	-	125 437	120 718	-	120 718
	Pasiva celkem		126 731	100	126 831	122 176	100	122 276

tis. Kč	Bod	31.12.2025	31.12.2024	
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
8	Hodnoty předané k obhospodařování	11	125 437	120 718

Investiční fond: PT Equity Investments SICAV, a.s.
Investiční společnost: J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s
Sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8
IČO: 47672684
Předmět podnikání: fond kolektivního investování

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31.12.2025

tis. Kč	Bod	2025			2024		
		Investiční činnost	Neinvestiční činnost	Celkem fond	Investiční činnost	Neinvestiční činnost	Celkem fond
5	Náklady na poplatky a provize	12	-1 438	-	-1 438	-	-1 438
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	13	6 714	-	6 714	-	7 982
9	Správní náklady	14	-301	-	-301	-	-299
	v tom: a) náklady na zaměstnance		-40	-	-40	-	-40
	z toho: aa) mzdy a platy		-30	-	-30	-	-30
	ab) sociální a zdravotní pojištění		-10	-	-10	-	-10
	b) ostatní správní náklady		-261	-	-261	-	-259
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		4 975	-	4 975	-	6 245
23	Daň z příjmů	16	-256	-	-256	-	-268
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		4 719	-	4 719	-	5 977
	Z toho:						
	Zisk nebo ztráta vztahující se k čistým aktivům připadajícím na držitele investičních akcií		4 719	-	4 719	-	5 977

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Založení a charakteristika Fondu

PT Equity Investments SICAV, a.s. (dále jen „Fond“) byl zřízen J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ, a.s., IČ:47672684, se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00 (dále jen „Společnost“). Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 27. 12. 2021.

Fond je zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB dle § 597 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů. Zapsán do seznamu investičních fondů byl k datu 21. 12. 2021.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek. Fond je založen na dobu neurčitou.

Informace o obhospodařovateli

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

Informace o administrátorovi

Administraci Fondu provádí jeho obhospodařovatel.

Informace o depozitáři

Depozitářem Fondu je společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s., IČ: 26218062, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 7328.

Depozitářem Fondu je osoba, která je na základě depozitářské smlouvy oprávněna mít v opatrování majetek Fondu, zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu a evidovat a kontrolovat stav jiného majetku Fondu.

Investiční strategie

Investičním cílem Fondu je zhodnocování prostředků vložených investory Fondu prostřednictvím investic umístěných do Fondu, které jsou alokovány zejména do aktiv ve formě veřejně obchodovatelných i neobchodovatelných cenných papírů, finančních derivátů, repo obchodů jakož i do účastí. V případě uvedených Účástí, Fond investuje zejména do (a) společností v energetickém a průmyslovém sektoru disponujících rozvojovým potenciálem, (b) společností v oblasti real estate a development, (c) do technologických obchodních společností (start-upů) s perspektivním produktem a inovativním obchodním modelem, a to zejména v sektoru informačních a komunikačních technologiích, e-commerce, médií. Investice může být realizována zejména ekvitní účastí či prostřednictvím financování cílových společností za účelem dynamického rozvoje a růstu hodnoty těchto společností, podpory inovativních produktů a zrychlení průniku na trh. Poskytování financování obchodním společností může být charakteru tzv. kvazi kapitálové investice, které může být realizováno v kombinaci s investováním do akcií, podílů a jiných forem účastí či opcí k nabytí účastí v obchodních společnostech, a může mít formu podřízených a konvertibilních úvěrů a zápůjček, mezaninového financování či splatitelných prioritních akcií.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

Investiční strategie Fondu je zaměřena na aktiva, podle čl. 8 Statutu. Hlavní aktiva, do nichž Fond jakožto investiční fond podle Zákona investuje v souladu se svým Statutem více než 90 % hodnoty majetku Fondu jsou:

- a) investiční cenné papíry,
- b) cenné papíry vydané investičním fondem nebo srovnatelným zahraničním fondem,
- c) účasti v kapitálových obchodních společnostech,
- d) nástroje peněžního trhu,
- e) finanční deriváty podle Zákona,
- f) práva vyplývající z zápisu věcí uvedených v bodech a) až e) v evidenci a umožňujících Fondu přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
- g) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu,
- h) úvěry a zápůjčky poskytnuté Fondem.

Doplňková aktiva, do nichž Fond, jakožto investiční fond podle Zákona, investuje v souladu se svým Statutem v souhrnu méně než 10 % hodnoty majetku Fondu jsou zejména:

- a) movité věci,
- b) nemovité věci,
- c) ochranné známky,
- d) patenty a autorská práva,
- e) pohledávky nespádající do aktiv uvedených v odst. 8.1 písm. (a) Statutu,
- f) ocenitelná práva a
- g) práva spojená s aktivy uvedenými v článku 8 Statutu.

Informace o konsolidujících účetních jednotkách

Fond je zahrnut do konsolidované účetní závěrky společnosti J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED, se sídlem Klimentos, 41-43 KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 18. Nicosia 1061, Kyperská republika, Registrační číslo: HE327810.

Fond nemá žádné zaměstnance.

(b) Statut Fondu, odměna za obhospodařování, administraci a odměna depozitáři

Základním dokumentem Fondu je statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi akcionáři Fondu a Společností, obsahuje investiční strategii Fondu, popis rizik spojených s investováním Fondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice, zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi. Statut Fondu vydává a aktualizuje jeho obhospodařovatel. Statut Fondu je dostupný na internetových stránkách Společnosti.

Úplata Investiční společnosti za obhospodařování a administraci majetku Fondu se stanoví jako úplata ve výši $\frac{1}{12}$ z max. 3,00 % hodnoty fondového kapitálu Fondu k poslednímu dni měsíce, před započtením poplatku za obhospodařování a administraci, výkonnostního poplatku a daní. Investiční společnost si vyhrazuje právo tuto úplatu za obhospodařování a administraci majetku Fondu nevybírat nebo snížit. Tato skutečnost bude zveřejněna formou oznámení na internetových stránkách Společnosti. Tato úplata je přepočítávána a zahrnována do hodnoty fondového kapitálu Fondu při každém stanovení hodnoty akcie.

Úplata depozitáři za výkon činnosti depozitáře se odvíjí od výše vlastního kapitálu. Je splatná v měsíčních intervalech ve výši $\frac{1}{12}$ z roční sazby. Aktuální výše poplatku je 30.000 Kč bez DPH měsíčně.

Majetek Fondu je obhospodařován přímo investiční společností, a proto z majetku Fondu není hrazena žádná úplata osobám, kterým je svěřeno obhospodařování majetku Fondu nebo jeho části a z majetku Fondu není hrazena ani žádná úplata osobám, kterým je svěřen výkon některých činností.

Fondovým kapitálem Fondu se rozumí hodnota majetku Fondu snížená o hodnotu dluhů Fondu. Ve fondovém kapitálu se zohledňuje časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

ve statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty.

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

(c) Statutární orgán Fondu k 31.12.2025

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, 186 00, IČ: 47672684 (dále jen „Společnost“).

Při výkonu funkce zastupuje: Ing. Roman Hajda a Ing. Tomáš Martinec.

Složení Dozorčí rady Fondu k 31. 12. 2025:

Ing. Patrik Tkáč

Představenstvo a dozorčí rada Společnosti

	Funkce	Jméno
Představenstvo	předseda	Ing. Tomáš Martinec
	člen	Ing. Daniel Ochman
	člen	Ing. Roman Hajda*
	člen	Mgr. Miloš Pařízek
Dozorčí rada	předseda	PhDr. Adam Tomis
	člen	Štěpán Ašer, MBA
	člen	Ing. Igor Kováč
	člen	Ing. Michal Kubeš

*Ke dni 31. prosince 2025 došlo k zániku členství pana Ing. Romana Hajdy v představenstvu společnosti.

(d) Změny v obchodním rejstříku

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změnám ve složení představenstva a dozorčí rady Společnosti.

(e) Organizační struktura

Fond má právní osobnost a je tvořen jměním a nemá žádnou organizační strukturu.

(f) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb.,
- vyhláškou č. 501/2002 Sb. vydanou Ministerstvem financí,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí,
- Mezinárodními účetními standardy upravenými přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování Mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“) – pro oblast finančních nástrojů.

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

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

Účetní závěrka je zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů. Aktiva a závazky Fondu jsou oceňovány v reálné hodnotě.

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

Rozvahový den účetní závěrky je 31.12.2025. Běžné účetní období je od 1.1.2025 do 31.12.2025. Minulé účetní období je od 1.1.2024 do 31.12.2024.

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

Příloha obsahuje údaje za investiční i neinvestiční činnost. Pro neinvestiční činnost jsou relevantní především body 4 - Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a 9 - Základní kapitál.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

2. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY A PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Významné účetní metody a pravidla použitá při sestavování této účetní závěrky jsou uvedena níže.

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména:

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než 2 dny,
- den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

Účetní jednotka zvolila, že spotové obchody (tj. účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv.

(b) Finanční aktiva a finanční závazky

(i) Zaúčtování a prvotní ocenění

Účetní jednotka prvotně zaúčtuje finanční aktiva a finanční závazky v okamžiku, ke kterému vzniknou.

Cenné papíry

Za den uskutečnění účetního případu při nákupu a prodeji cenného papíru se považuje zpravidla den, kdy Společnost za příslušný fond uzavřela příslušnou smlouvu (tj. trade date), pokud doba mezi uzavřením smlouvy a plněním závazků z této smlouvy není delší než 5 dnů, a případně méně dle specifik daného trhu a investičního nástroje. Primární emise dluhopisů je také zachycena metodou trade date, přestože rozdíl mezi trade date a settlement date je větší než 5 dnů.

Den vypořádání (settlement date) se bere za den uskutečnění účetního případu v případě úpisu cenných papírů z korporátní akce (vyjma primární emise dluhopisů) včetně úpisů, při kterých není předem znám datum vypořádání.

Deriváty

Derivátové nástroje jsou prvotně vykázány v rozvaze ke dni uzavření obchodu (trade date).

Finanční aktivum nebo finanční závazek je prvotně oceněno v reálné hodnotě, která je upravena o transakční náklady. Tato úprava o transakční náklady neplatí pro finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Transakční náklady jsou náklady přímo přiřaditelné k pořízení nebo emisi.

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

(ii) Klasifikace

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

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

Finanční aktivum je oceněno v naběhlé hodnotě (AC), pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL):

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Dluhový nástroj je oceněn reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pouze pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určen jako oceňovaný reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Při prvotním zaúčtování majetkového cenného papíru, který není určen k obchodování („held for trading“) může účetní jednotka neodvolatelně určit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Tato volba může být provedena a aplikována na úrovni dané investice.

Všechna ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Finanční aktiva, která jsou určena k obchodování („held for trading“) a finanční aktiva, jejichž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou oceňována ve FVTPL, protože daná finanční aktiva nejsou držena za účelem získání smluvních peněžních toků ani držena za účelem dosažení cíle, jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv.

Kromě toho, při prvotní zaúčtování, účetní jednotka může neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které jinak splňuje požadavky, aby bylo oceňováno v AC nebo FVOCI, jako oceňované ve FVTPL, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak nastal.

Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke klasifikaci podle nástrojů jednotlivě, ale je stanovena na vyšší úrovni agregace. Účetní jednotka bere do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k dispozici k datu posuzování. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro portfolio a přístup k těmto metodám v praxi. Tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- jak je hodnocena výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držných v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držných v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Nicméně informace o prodejkách nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak cíle stanovené účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv jsou dosahovány a jak peněžní toky jsou realizovány.

Účetní jednotka vyhodnotila, že má pouze jeden obchodní model, který obsahuje všechna aktiva včetně pohledávek za bankami, dluhových cenných papírů, majetkových cenných papírů. Finanční aktiva jsou řízena a vyhodnocována na základě reálných hodnot. Obhospodařovatel Fondu provádí rozhodnutí na základě reálné hodnoty aktiv a tato aktiva řídí s cílem tuto reálnou hodnotu realizovat. Dále sleduje primárně vývoj reálných hodnot aktiv a závazků Fondu z důvodu pravidelného výpočtu a zveřejnění čisté hodnoty aktiv na 1 akcii. Z tohoto důvodu účetní jednotka zařadila finanční aktivum jako je hotovost a dluhové cenné papíry do kategorie finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Finanční aktiva jako jsou majetkové účasti ve společnostech účetní jednotka zařadila do kategorie finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku (FVOCI).

Reklasifikace

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

Finanční závazky

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

- naběhlou hodnotou, nebo
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

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

(iii) Odúčtování

Finanční aktiva

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud

- smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, nebo
- převede práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Při odúčtování finančního aktiva, se rozdíl mezi

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

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

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

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

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

Finanční závazky

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

(iv) Modifikace finančních aktiv a finančních závazků

Finanční aktiva

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

Pokud peněžní toky jsou významně odlišné, pak smluvní právo na peněžní toky z původního finančního aktiva je považováno za zaniklé. V takovém případě původní finanční aktivum je odúčtováno (viz bod 2b(iii)) a nové finanční aktivum je zaúčtováno a vykázáno v reálné hodnotě.

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

Finanční závazky

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

(v) Zápočet a vykazování v čisté (netto) hodnotě

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

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

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

(vi) Ocenění v reálné hodnotě

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

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

Reálná hodnota závazku odráží riziko nesplnění. Riziko nesplnění zahrnuje, avšak nemusí být omezeno na, vlastní úvěrové riziko účetní jednotky. Reálná hodnota finančního závazku, který obsahuje prvek splacení na požádání (např. vklad splatný na požádání), není nižší než částka splatná na požádání diskontovaná od prvního dne, kdy může být požadováno její splacení. Viz blíže bod v příloze – 20. Reálná hodnota.

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

Finanční aktiva

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

Finanční závazky

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

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

(c) Pohledávky za bankami a družstevními záložkami

Položka rozvahy Pohledávky za bankami zahrnuje následující:

- Běžné bankovní účty vedené u bankovních ústavů.

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

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

(d) Cenné papíry

Majetkové cenné papíry

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

- majetkové cenné papíry neodvolatelně určené, že jejich následné změny v reálné hodnotě se budou vykazovat proti ostatnímu úplnému výsledku (FVOCI). Toto určení je na bázi jednotlivých instrumentů při prvotním zaúčtování a dané majetkové cenné papíry nesmí být „určené k obchodování“.

(e) Úroky

Prezentace

Úrokové výnosy a úrokové náklady z aktiv a závazků určených k obchodování a z ostatních finančních aktiv a finančních závazků oceněných ve FVTPL jsou součástí změny reálné hodnoty a jsou vykázány v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ ve výkazu zisku a ztráty.

(f) Zachycení operací v cizích měnách

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně oceňovaných do ostatního úplného výsledku, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu, nebo z očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(g) Daň z příjmů

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň

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

(h) Vydané investiční akcie Fondu

Vydané investiční akcie Fondu představují tzv. „nástroje s prodejní opcí“. Nástroje s prodejní opcí splňují definici finančního závazku dle IAS 32, ale nespĺňují podmínky uvedené v IAS 32 odst. 16A a 16B. Tyto nástroje jsou klasifikovány jako finanční závazek a jsou vykázovány v položce „Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií“.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

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

Součástí této položky rozvahy jsou oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků, nerozdělený zisk/ztráta minulých období, zisk/ztráta běžného období a hodnota vydaných a odkoupených investičních akcií.

(i) Výnosy z dividend

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

Přijaté dividendy jsou vykázány v položce „Výnosy z akcií a podílů“ s výjimkou kdy dividendy majetkových cenných papírů zařazených v oceňovací kategorii FVOCI, pokud přijaté dividendy jednoznačně představují vrácení části nákladů investice (pořizovací ceny).

(j) Náklady na poplatky a provize, správní náklady

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

(k) Použití odhadů

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

3. DOPAD ZMĚN ÚČETNÍCH METOD A OPRAV ZÁSADNÍCH CHYB

(a) Opravy chyb minulých účetních období

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

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

Během účetního období nedošlo k opravě chyb minulých účetních období.

(b) Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

Během účetního období nedošlo ke změně účetních metod nebo způsobu vykazování.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

a) Pohledávky za bankami dle druhu

Investiční činnost	31.12.2025	31.12.2024
Běžné účty u bank	1 695	1 624
Celkem	1 695	1 624

Neinvestiční činnost	31.12.2025	31.12.2024
Běžné účty u bank	100	100
Celkem	100	100

Běžné účty jsou splatné na požádání.

b) Klasifikace pohledávek za bankami dle oceňovacích kategorií

Všechny pohledávky za bankami k 31.12.2025 a k 31.12.2024 jsou oceněné v reálné hodnotě dle IFRS 9.

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

a) Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu

	31.12.2025	31.12.2024
Směnky oceňované reálnou hodnotou	120 985	116 551
Celkem	120 985	116 551

K datu účetní závěrky byly veškeré dluhové cenné papíry od emitentů spadajících pod J&T Private Equity Group.

b) Dluhové cenné papíry dle oceňovacích kategorií

Všechny dluhové cenné papíry k 31.12.2025 a k 31.12.2024 jsou oceněné v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) dle IFRS 9.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

c) Analýza dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou

	31.12.2025	31.12.2024
Vydané finančními institucemi		
- Nekótované	120 985	116 551
Celkem	120 985	116 551

6. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

a) Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle druhu

	31.12.2025	31.12.2024
Oceňované reálnou hodnotou		
- akcie	4 000	4 000
Celkem	4 000	4 000

Fond investoval do neobchodovaných akcií společnosti J&T CAPITAL INVESTMENTS, a.s.

b) Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle oceňovacích kategorií

Všechny akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou oceněné v reálné hodnotě proti ostatnímu úplnému výsledku (kategorie FVOCI) dle IFRS 9.

Fond vykazuje k 31.12.2025 oceňovací rozdíly z přecenění cenných papírů ve výši -231 tis. Kč (k 31.12.2024: - 231 tis. Kč).

c) Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI)

	31.12.2025	31.12.2024
Vydané nefinančními institucemi		
- Nekótované	4 000	4 000
Celkem	4 000	4 000

Uvedená investice nebyla v běžném účetním období prodána. Zároveň nedošlo k žádnému převodu kumulativního zisku nebo ztráty v rámci vlastního kapitálu během běžného účetního období.

7. OSTATNÍ AKTIVA

	31.12.2025	31.12.2024
Zúčtování se státním rozpočtem	50	-
Celkem	50	-

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

Položka „Zúčtování se státním rozpočtem“ představuje daňovou pohledávku splatnou k rozvahovému dni (viz bod přílohy 16).

8. OSTATNÍ PASIVA

	31.12.2025	31.12.2024
Ostatní závazky - audit	144	206
Závazky vůči Společnosti (popl. za obhospodařování a administraci)	1 000	1 000
Závazky vůči depozitáři	108	108
Závazky vůči členům dozorčí rady	22	22
Zúčtování se státním rozpočtem	18	17
Dohadné účty pasivní	2	8
Celkem	1 294	1 361

9. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 100 tisíc kusových zakladatelských akcií na jméno v celkové výši 100 000,- Kč. Zakladatelské akcie byly vydány jako zaknihované cenné papíry a jsou převoditelné jen se souhlasem představenstva Fondu.

Tento údaj se týká neinvestiční činnosti Fondu.

10. ČISTÁ HODNOTA AKTIV NÁLEŽEJÍCÍ DRŽITELŮM INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Kapitál investiční části Fondu je vykázán v položce „Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií“ viz kapitola Podstatné účetní metody a pravidla bod 2h.

Základem pro stanovení ceny investiční akcie Fondu pro účely vydávání investičních akcií Fondu a pro účely zpětného prodeje investičních akcií Fondu je výše čistých aktiv Fondu. Cena investiční akcie je vypočítávána jako podíl výše čistých aktiv Fondu (NAV) a počtu vydaných investičních akcií k danému dni. Investiční akcie jsou prodávány investorům na základě stanovované prodejní ceny ke dni ocenění.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

Vydané investiční akcie Fondu v ks a v tis. Kč k:

	2025
Vydané investiční akcie v ks	126 495 806
Vydané investiční akcie v tis. Kč	125 437
Čistá hodnota aktiv na IA Kč k 31.12.	0,9916 Kč

	2024
Vydané investiční akcie v ks	126 495 806
Vydané investiční akcie v tis. Kč	120 718
Čistá hodnota aktiv na IA Kč k 31.12.	0,9543

Vývoj vydaných investičních akcií Fondu v ks a v tis. Kč:

<i>v ks</i>	2025
Zůstatek k 1. lednu	126 495 806
Vydané během roku	-
Odkoupené během roku	-
Zůstatek k 31. prosinci	126 495 806

<i>v tis. Kč</i>	
Zůstatek k 1. lednu	120 718
Nárůst/pokles čisté hodnoty aktiv náležejících držitelům investičních akcií	4 719
Vydané během roku	-
Odkoupené během roku	-
Kurzové rozdíly investičních akcií vydaných v cizích měnách	-
Zůstatek k 31. prosinci	125 437

<i>v ks</i>	2024
Zůstatek k 1. lednu	126 495 806
Vydané během roku	-
Odkoupené během roku	-
Zůstatek k 31. prosinci	126 495 806

<i>v tis. Kč</i>	
Zůstatek k 1. lednu	114 741
Nárůst/pokles čisté hodnoty aktiv náležející podílníkům	5 977
Vydané během roku	-
Odkoupené během roku	-
Kurzové rozdíly investičních akcií vydaných v cizích měnách	-
Zůstatek k 31. prosinci	120 718

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

11. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek ve výši 125 437 tis. Kč (v roce 2024: 120 718 tis. Kč) k obhospodařování Společnosti.

12. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Poplatky a provize zahrnují:

	2025	2024
Poplatek za custody služby	2	2
Poplatek za obhospodařování a administraci fondu	1 000	1 000
Poplatek depozitáři	436	436
Náklady na poplatky a provize celkem	1 438	1 438
Čistý náklad na poplatky a provize celkem	1 438	1 438

13. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2025	2024
Zisk/ztráta z cenných papírů oceň. reálnou hodnotou vč. úrokového výnosu	6 714	6 936
Zisk/ztráta z ostatních finančních operací	-	1 046
Zisk (+)/ztráta (-) z finančních operací celkem	6 714	7 982

Zisk/ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů představuje především zisky a ztráty z přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu včetně úrokových výnosů. Úrokové výnosy za rok 2025 jsou ve výši 6 782 tis. Kč (za rok 2024: 5 988 tis. Kč).

Veškeré zisky a ztráty z finančních operací jsou z finančních nástrojů povinně oceněných ve FVTPL.

14. SPRÁVNÍ NÁKLADY

	2025	2024
Odměny - dozorčí rada	40	40
Audit	216	213
Ostatní služby	45	46
Správní náklady celkem	301	299

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

15. VÝNOSY/NÁKLADY DLE OBLASTÍ

(a) Geografické oblasti

2025	Česká republika	Evropská unie	Celkem
Náklady na poplatky a provize	-1 438	-	-1 438
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-	6 714	6 714
Správní náklady	-301	-	-301

2024	Česká republika	Evropská unie	Celkem
Náklady na poplatky a provize	-1 438	-	-1 438
Zisk nebo ztráta z finančních operací	1 046	6 936	7 982
Správní náklady	-259	-40	-299

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

(a) Daň z příjmů

	2025	2024
Daň splatná za běžné účetní období	255	267
Daň splatná za minulá účetní období	1	1
Celkem	256	268

Daň z příjmů právnických osob za rok 2025 je ve výši 255 tis. Kč, zaplacené zálohy na daň v roce 2025 jsou ve výši 305 tis. Kč. Výsledkem je splatná daňová pohledávka ve výši 50 tis. Kč (viz bod přílohy *Ostatní aktiva*).

Daň z příjmů právnických osob za rok 2024 byla ve výši 267 tis. Kč, zaplacené zálohy na daň v roce 2024 byly ve výši 171 tis. Kč. Výsledkem byl splatný daňový závazek ve výši 97 tis. Kč.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

(b) Daň splatná za běžné účetní období

	2025	2024
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	4 975	6 245
Částky neoprávněně zkracující příjmy § 23 odst.3a bod 1	-	-
Příjmy, z nichž je daň vybírána srážkou (české dividendy) §23 odst.4a	-	-
Příjmy zdaňované sazbou podle §21 odst.4 (zahraniční dividendy) §23 odst.4b	-	-
Výnosy nepodléhající zdanění	-194	-948
Daňově neodčitatelné náklady	315	52
Odečet daňové ztráty z min. let	-	-
Mezisoučet	5 096	5 349
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	255	267
Samostatný základ daně - zahraniční dividendy	-	-
Daň ze samostatného základu daně ve výši 15 %	-	-
Zápočet daně zaplacené v zahraničí	-	-
Daň ze samostatného základu po zápočtu	-	-
Celková daň	255	267
Srážková daň celkem - sražená u zdroje	-	-
Zúčtování daně z minulých let	1	1
Celkem	256	268

(c) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 5 %.

17. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

	31.12.2025	31.12.2024
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami		
Běžné účty - J&T BANKA, a.s.	1 795	1 724
Dluhové cenné papíry		
Směnky - J&T PRIVATE EQUITY B.V.	120 985	116 551
Akcie, podílové listy a ostatní podíly		
Akcie J&T CAPITAL INVESTMENTS, a.s.	4 000	4 000
Ostatní pasiva		
Úplata za obhospodařování a administraci fondu - Společnost	1 000	1 000
Úplata za služby depozitáře - ATLANTIK finanční trhy, a.s.	108	108
Dohadné účty pasivní – Společnost	-	8

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

	2025	2024
Zisk nebo ztráta z finančních operací		
Úroky z termínovaných vkladů - J&T BANKA, a.s.	-	711
Zisk/ztráta z přecenění směnek včetně úroků - J&T PRIVATE EQUITY B.V.	6 714	6 936
Náklady na poplatky a provize		
Úplata za obhospodařování a administraci fondu - Společnost	1 000	1 000
Úplata za služby depozitáře - ATLANTIK finanční trhy, a.s.	436	436
Správní náklady		
Úplata za poskytnutí sídla - J&T SERVICES ČR, a.s.	45	45

18. KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

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

31. prosince 2025	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - majetkové nástroje	Celkem
<i>tis. Kč</i>				
Pohledávky za bankami a družstevním záložnami	1 695	-	-	1 695
Dluhové cenné papíry	120 985	-	-	120 985
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	4 000	-	-	4 000
Finanční aktiva celkem	126 680	-	-	126 680

31. prosince 2025	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - majetkové nástroje	Celkem
<i>tis. Kč</i>				
Ostatní finanční závazky	-	1 252	-	1 252
Finanční závazky celkem	-	1 252	-	1 252

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

31. prosince 2024	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - majetkové nástroje	Celkem
<i>tis. Kč</i>				
Pohledávky za bankami a družstevním záložnami	1 624	-	-	1 624
Dluhové cenné papíry	116 551	-	-	116 551
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	4 000	4 000
Finanční aktiva celkem	118 175	-	4 000	122 175

31. prosince 2024	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - majetkové nástroje	Celkem
<i>tis. Kč</i>				
Ostatní finanční závazky	-	1 314	-	1 314
Finanční závazky celkem	-	1 314	-	1 314

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

19. FINANČNÍ NÁSTROJE – ŘÍZENÍ RIZIK

a) Úvod

Fond je vystaven zejména následujícím rizikům plynoucích z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a z držených finančních nástrojů:

- úvěrové riziko;
- riziko likvidity;
- tržní rizika;
- operační riziko.

Fond je v souladu se svou investiční strategií vystaven zejména tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích. Detailně jsou rizika, jimž je fond vystaven, popsána ve statutu fondu.

Fond provádí operace v rámci jeho investiční politiky, která je zaměřena především na investice do investičních nástrojů s pevným výnosem, především dluhových cenných papírů, a dalších cenných papírů (cenné papíry investičních fondů, akcie) a finančních instrumentů tuzemského i zahraničního finančního trhu, a to i nástrojů a instrumentů s vyšším investorským rizikem. Strategií fondu je investovat do produktů, nesoucích vyšší výnos, i když představují vyšší tržní riziko.

Systém řízení rizik

Představenstvo obhospodařovatele má celkovou zodpovědnost za vytvoření a dohled nad systémem řízení rizik. Představenstvo má zodpovědnost za stanovení a dohled nad zásadami a metodami řízení rizik. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona, statutem a investiční strategií.

Zásady a metody řízení rizik slouží k:

- identifikaci a analýze rizik, kterým je Fond vystaven
- nastavení příslušných limitů a kontrol
- monitorování rizik a dodržování příslušných limitů.

Zásady a metody řízení rizik jsou pravidelně revidovány, aby odrážely změny tržních podmínek a aktivity Fondu. Cílem obhospodařující investiční společnosti je vytvořit kontrolní prostředí, ve kterém všichni zaměstnanci chápou své role a povinnosti, a to za pomoci školení a řízení a nastavení standardů a metodik.

Investiční společnost má vytvořený vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování limitů daných zákonem a tímto statutem. Kontrolní činnost ve vztahu k Fondu vykonávají odborné útvary investiční společnosti. Činnost investiční společnosti dále průběžně kontroluje depozitář.

Investiční společnost majetek Fondu investuje tak, aby minimalizovala rizika při dané investiční strategii. Investiční společnost při obhospodařování majetku Fondu vynakládá veškerou odbornou péči. K zajištění odborné péče využívá odborných znalostí a zkušeností svých zaměstnanců, o jejichž profesionální úroveň systematicky pečuje. V případě potřeby najímá k realizaci svých záměrů při obhospodařování majetku Fondu externí firmy s cílem zabezpečit nejlepší služby v oblasti právního a daňového poradenství, v oblasti obchodování s cennými papíry apod.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

b) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty Fondu, pokud protistrana nebo emitent finančního nástroje nesplní své smluvní závazky. Vzhledem ke své strategii je Fond primárně vystaven riziku, že emitent cenného papíru, především dluhových cenných papírů, který byl pořízen do portfolia Fondu, nebo jiná protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu.

Úvěrové riziko může vzniknout i z úvěrů a půjček poskytnutých v souladu se statutem nebo právními předpisy.

(i) Řízení úvěrového rizika

Cílem Fondu v oblasti úvěrového rizika je minimalizovat expozice vůči protistranám, kde je riziko selhání vyšší, a provádění transakcí s protistranami, které splňují kritéria úvěrového rizika nastavená v interních směrnících pro oblast úvěrového rizika. Řízení úvěrového rizika zahrnuje následující:

- Schvalování povolených obchodníků s cennými papíry;
- Schvalování povolených protistran;
- Nastavení limitů pro případné úvěry;
- Vyhodnocování finanční a ekonomické situace protistran, podmínek obchodu, situace v příslušném ekonomickém odvětví, geografickém prostředí;
- Vyhodnocování kvality a dostatečnost případného zajištění;
- Vyhodnocení dopadu na riziko koncentrace;
- Omezení koncentrace úvěrového rizika v závislosti na protistraně, na emitentech, likviditě trhu apod. (pro dluhové cenné papíry, akcie, atd.);
- Kontrola dodržování stanovených limitů a expozic dle statutu a příslušných právních předpisů

Součástí úvěrového rizika je i riziko vypořádání. V okamžiku vypořádání transakce může Fondu vzniknout riziko. Riziko vypořádání je riziko ztráty vyplývající ze selhání protistrany dostát svému závazku dodat peněžní prostředky, cenné papíry nebo jiná aktiva v dohodnuté výši.

Fond toto riziko pro určité typy transakcí snižuje využíváním společností zajišťující vypořádání dané transakce (settlement/clearing agent). Tím zajistí, že dojde k vypořádání transakce pouze tehdy, když obě strany splní své smluvní závazky.

(ii) Úvěrová kvalita jednotlivých druhů aktiv

Pohledávky za bankami

Fond drží peněžní prostředky na účtech u J&T Banky a.s., která má k 31.12.2025 externí rating od mezinárodní ratingové agentury Moody's na úrovni Baa2. Fond může případně zřizovat nebo vést peněžní účty na jméno fondu i u jiných bankovních institucí, které povolují příslušné právní předpisy a statut, a to pouze se souhlasem depozitáře. V takovém případě depozitář eviduje všechny peněžní účty zřízené pro Fond a kontroluje pohyb peněžních prostředků tohoto Fondu na těchto účtech.

Dluhové cenné papíry

Fond není ve výběru dluhopisů omezován kategorií emitenta, mírou modifikované durace dluhopisového portfolia, ani požadavky na hodnocení kvality držených dluhopisů (rating).

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

Fond nadržuje žádné dluhové cenné papíry kromě směnky k 31.12.2025. Všechny směnky držené v podfondu jsou bez ratingu. Procenta uvádějí podíl instrumentů na celkových dluhových cenných papírech fondu.

pásmo	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025 [%]	31.12.2024 [%]
Bez ratingu	120 985	116 551	100,00 %	100,00 %
Celkem	120 985	116 551	100,00 %	100,00 %

Pohledávky za nebankovními subjekty a ostatní aktiva - deriváty

Fond neposkytuje úvěry a půjčky nebankovním subjektům a nesjednal žádné deriváty.

(iii) Koncentrace úvěrového rizika

Koncentrace úvěrového rizika vzniká z důvodu existence úvěrových pohledávek s obdobnými ekonomickými charakteristikami, které ovlivňují schopnost dlužníka dostát svým závazkům. K datu účetní závěrky neměla účetní jednotka významnou koncentraci úvěrového rizika vůči individuálnímu dlužníku nebo ekonomicky spjaté skupině dlužníků.

Koncentrace dle sektorů

31.12.2025	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 695	-	1 695
Dluhové cenné papíry	120 985	-	120 985
Celkem	122 680	-	122 780

31.12.2024	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 624	-	1 624
Dluhové cenné papíry	116 551	-	116 551
Celkem	118 175	-	118 175

Koncentrace dle zeměpisných oblastí

31.12.2025	Česká republika	Evropská unie bez ČR	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 695	-	1 695
Dluhové cenné papíry	-	120 985	120 985
Celkem	1 695	120 985	122 680

31.12.2024	Česká republika	Evropská unie bez ČR	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 624	-	1 624
Dluhové cenné papíry	-	116 551	116 551
Celkem	1 624	116 551	118 175

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

(iv) Zajištění

Fond nemá k 31.12.2025 ani k 31.12.2024 žádné hodnoty zajištění.

c) Likvidita

(i) Expozice a řízení rizika likvidity

Riziko likvidity zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Fondu nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Fondu likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Řízení likvidity portfolia Fondu spočívá především ve volbě takových nástrojů, které zaručují likviditu portfolia ve smluvně sjednaných lhůtách. Při řízení likvidity se přihlíží k plánování transakcí ve Fondu, plánování a odhadu potencionálních vstupů a výstupů podílníků, tak aby nedošlo k nesouladu v načasování peněžních toků.

Fond pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře přílivu a odlivu prostředků podílníků.

Zbytková smluvní splatnost

Následující tabulky ukazují zbytkovou smluvní splatnost finančních aktiv a finančních závazků v nediskontovaných částkách zahrnující úrokové platby:

31. prosince 2025	Účetní	Nedisk.	Do	Od 3 měsíců	Bez
tis. Kč	hodnota	peněžní toky	3 měsíců	do 1 roku	specifikace
FINAČNÍ AKTIVA					
Nederivátová aktiva					
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 695	1 695	1 695	-	-
Dluhové cenné papíry	120 985	123 417	-	123 417	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	4 000	4 000	-	-	4 000
Celkem	126 680	129 112	1 695	123 417	4 000
Derivátová aktiva					
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nederivátové závazky					
Ostatní finanční závazky	1 252	1 252	1 252	-	-
Celkem	1 252	1 252	1 252	-	-

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

31. prosince 2024	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Bez specifikace
tis. Kč					
FINAČNÍ AKTIVA					
Nederivátová aktiva					
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 624	1 624	1 624	-	-
Dluhové cenné papíry	116 551	119 280	-	119 280	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	4 000	4 000	-	-	4 000
Celkem	122 175	124 904	1 624	119 280	4 000
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nederivátové závazky					
Ostatní finanční závazky	1 314	1 314	1 314	-	-
Celkem	1 314	1 314	1 314	-	-

(i) Zbytková doba splatnosti

31. prosince 2025	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 695	-	-	-	-	1 695
Dluhové cenné papíry	-	120 985	-	-	-	120 985
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	4 000	4 000
Ostatní aktiva	-	50	-	-	-	50
Náklady a příjmy příštích období	1	-	-	-	-	1
Celkem	1 696	121 035	-	-	4 000	126 731
Ostatní pasiva	1 294	-	-	-	-	1 294
Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií	-	-	-	-	125 437	125 437
Celkem	1 294	-	-	-	125 437	126 731
Gap	402	121 035	-	-	-121 437	-
Kumulativní gap	402	121 437	121 437	121 437	-	-

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

31. prosince 2024	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 624	-	-	-	-	1 624
Dluhové cenné papíry	-	116 551	-	-	-	116 551
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	4 000	4 000
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	1	1
Celkem	1 624	116 551	-	-	4 001	122 176
Ostatní pasiva	1 361	-	-	-	-	1 361
Rezervy	-	97	-	-	-	97
Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií	-	-	-	-	120 718	120 718
Celkem	1 361	97	-	-	120 718	122 176
Gap	263	116 454	-	-	-116 717	-
Kumulativní gap	263	116 717	116 717	116 717	-	-

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

Pokud pohledávky nebo závazky zahrnují splátkové platby, rozumí se zbytkovou dobou splatnosti doba mezi rozvahovým dnem a dnem, kdy se stává každá jednotlivá splátka splatnou.

Fond řídí riziko likvidity především tím, že investuje v souladu se statutem fondu a dodržuje zákonné a interně nastavené limity likvidity, sleduje čisté peněžní toky a nastavuje další postupy pro omezení rizika likvidity.

d) Tržní rizika

Níže jsou popsána vybraná tržní rizika, jimž je účetní jednotka vystavena z důvodu svých expozic, aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy účetní jednotky k řízení těchto rizik.

Účetní jednotka je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými a akciovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

(i) Úrokové riziko

Fond může být vystaven úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota a výnosy z finančního majetku mohou v důsledku těchto změn růst, ale i klesat.

Fond je vystaven úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že má Pohledávky za bankami v kategorii do 3 měsíců a nakoupenou směnku od společnosti J&T Private Equity se splatností od 3 měsíců do 1 roku.

Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Fondu.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

Expozice k úrokovému riziku

	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
31. prosince 2025						
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 695	-	-	-	-	1 695
Dluhové cenné papíry	-	120 985	-	-	-	120 985
Celkem	1 695	120 985	-	-	-	122 680
Závazky	-	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	-	-	-
Gap	1 695	120 985	-	-	-	122 680
Kumulativní gap	1 695	122 680	122 680	122 680	122 680	

	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
k 31. prosinci 2024						
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 624	-	-	-	-	1 624
Dluhové cenné papíry	-	116 551	-	-	-	116 551
Celkem	1 624	116 551	-	-	-	118 175
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	-	-	-
Gap	1 624	116 551	-	-	-	118 175
Kumulativní gap	1 624	118 175	118 175	118 175	118 175	

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

Analýza citlivosti úrokového rizika

k 31. prosinci 2025

	Růst sazeb o 100 bazických bodů	Pokles sazeb o 100 bazických bodů
Dopad na výkaz zisku a ztráty	-482	486
Dopad na čistou hodnotu aktiv	-482	486

k 31. prosinci 2024

	Růst sazeb o 100 bazických bodů	Pokles sazeb o 100 bazických bodů
Dopad na výkaz zisku a ztráty	-466	470
Dopad na čistou hodnotu aktiv	-466	470

(ii) Měnové riziko

Řízení měnového rizika

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici Fondu vůči měnovým rizikům. Vzhledem k investiční strategii a složení aktiv fondu není potřeba řídit měnové riziko.

Expozice k měnovému riziku

Fond měl ke konci roku 2025 všechny aktiva a pasiva pouze v měně česká koruna, a proto nebyl vystaven měnovému riziku.

(iii) Akciové riziko/ cenová rizika

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu Fondu a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji. Rizika akciových nástrojů jsou řízena limity, které jsou stanoveny v souladu s požadavky zákona, statutem a investiční strategií.

Fond nesleduje koncentraci akciových nástrojů ani podle odvětví ani podle geografických oblastí.

K 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024 Fond investoval méně jak 5% celkových aktiv do neobchodovaných akcií společnosti J&T CAPITAL INVESTMENTS, a.s.

Analýza citlivosti akciového rizika

Fond nevlastní žádné obchodované akcie a tudíž pohyby na trzích nemají žádný dopad na výkaz zisku a ztráty a tedy ani žádný dopad na čistou hodnotu aktiv.

(iv) Stresové testování

Účetní jednotka provádí minimálně 1x ročně stresové testování úrokového, měnového, akciového rizika a rizika likvidity tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích a interně definované nepravděpodobné scénáře a modeluje jejich dopad na výsledek hospodaření účetní jednotky.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

e) Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí včetně rizika informačních technologií a rizika právního a compliance. Cílem řízení operačního rizika v obhospodařující společnosti je minimalizace tohoto rizika při zajištění požadované úrovně jejích aktivit. Primární odpovědnost za implementaci kontrol na řešení operačního rizika je přidělena vedení společnosti. Tato odpovědnost je podporována rozvojem celkových norem pro řízení operačního rizika, které provádí Odbor řízení rizik společnosti i mateřské společnosti, a které pokrývají následující oblasti:

- identifikace operačního rizika v rámci systému kontroly;
- vyhodnocení identifikovaných rizik;
- přijetí rozhodnutí o akceptaci, sledování či snižování identifikovaných rizik (při zabezpečení požadované úrovně aktivit);
- hlášení provozních rizikových událostí zadáním příslušné informace do databáze událostí operačního rizika;

20. REÁLNÁ HODNOTA

a) Oceňovací metody

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

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

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

Oceňovací metody zahrnují:

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

Předpoklady a vstupy použité v oceňovacích metodách zahrnují:

- bezrizikové úrokové míry (risk-free interest rates),
- úvěrové marže (credit spreads),
- ceny dluhopisů a akcií,
- měnové kurzy,
- likviditní/specifické přírážky.

b) Hierarchie reálné hodnoty

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

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

- Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění.
- Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek. Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:
 - kótovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
 - kótované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
 - nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.
- Úroveň 3: Vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kótovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací, a splňuje následující podmínky:

- a) položky, se kterými se na trhu obchoduje, jsou stejnorodé;
- b) obvykle je možné kdykoliv najít ochotné kupující a prodávající a
- c) ceny jsou veřejně dostupné.

Pokud pro dané finanční aktivum neexistuje aktivní trh, je reálná hodnota odhadnuta pomocí oceňovacích technik. Při použití oceňovacích technik vedení uplatňuje odhady a předpoklady, které vycházejí z dostupných informací o odhadech a předpokladech, které by uplatnili účastníci trhu při stanovení ceny daného finančního nástroje.

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

c) Procesy a kontroly

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

- ověření pozorovatelných vstupů a cen;
- kontrola a schválení procesů pro nové oceňovací modely a jejich změny;
- validace modelů;
- kalibrace a zpětné testování modelů vůči uskutečněným tržním transakcím;
- kontrola významných nepozorovatelných vstupů, oceňovacích úprav a významných změn v reálné hodnotě v rámci úrovně 3.

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

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

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

- pokud existuje několik kotací pro stejný finanční nástroj, pak jak reálná hodnota byla určena za použití těchto kotací.

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

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

tis. Kč	31.12.2025		
	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	-	1 695	-
Dluhové cenné papíry	-	-	120 985
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	4 000
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Ostatní finanční závazky	-	1 252	-

tis. Kč	31.12.2024		
	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	-	1 624	-
Dluhové cenné papíry	-	-	116 551
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	4 000
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Ostatní finanční závazky	-	1 314	-

(i) Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2

Během běžného ani minulého účetního období nedošlo ke změně tržních podmínek pro žádné cenné papíry, které by způsobily převod z úrovně 1 do úrovně 2 nebo převod z úrovně 2 do úrovně 1 v rámci hierarchie reálných hodnot.

(ii) Použité oceňovací techniky a vstupní veličiny

Účetní jednotka využívá k určení reálné hodnoty následující oceňovací techniky a vstupní veličiny:

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2. V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací techniky nebo vstupů.

Dluhové cenné papíry

Pokud existují, pak pro stanovení reálné hodnoty jsou použity kotované ceny na aktivním trhu pro identické dluhové cenné papíry (úroveň 1). Fond oceňuje dluhové instrumenty kotované na aktivním trhu pomocí mid ceny, protože takové ceny představují rozumnou aproximaci tzv. „exit price“ dle IFRS 13.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

V ostatních případech (úroveň 2 / úroveň 3), reálné hodnoty jsou stanoveny pomocí metody tržního srovnání a diskontovaných peněžních toků. Toto zahrnuje:

- současné a nedávné kotované ceny pro identické cenné papíry na trzích, které nejsou aktivní
- a čistou současnou hodnotu vypočtenou za pomoci diskontního faktoru odvozeného od kotovaných cen cenných papírů s podobnou splatností a úvěrovým ratingem, které jsou obchodované na aktivních trzích, upravené o faktor nelikvidity.

U nakoupené směnky byl výpočet reálné hodnoty proveden metodou diskontovaných peněžních toků („DCF“), přičemž vstupní hodnoty pocházely z předpokladu vývoje cash flow u daného aktiva. Před samotným zadáním údajů do modelu DCF se provádí kontrola předpokladů vývoje cash flow. Diskontní sazby byly stanoveny na základě specifik odvětví a států daného instrumentu. Hlavními předpoklady použitými při oceňování byly očekávané finanční toky a diskontní sazby.

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

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Kotované majetkové cenné papíry

Kotované majetkové cenné papíry, pro které jsou k dispozici kotované ceny na aktivním trhu pro identický instrument, jsou použity tyto ceny (úroveň 1).

Ostatní kotované majetkové cenné papíry jsou oceněny na základě kotace brokerů pro identický cenný papír, které jsou vykonatelné (executable) a které zohledňují skutečné současné tržní podmínky (úroveň 2).

Fond nevlastní kótované majetkové cenné papíry.

Nekotované majetkové cenné papíry/investice

Fond vlastní nekótované majetkové cenné papíry. Akcie jsou oceňovány na základě IPEV metodiky dle ceny externího investora, která byla dosažena v rámci posledního investičního kola.

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

(iii) Kvantitativní informace o významných nepozorovatelných vstupních veličinách pro úroveň 3

Tabulka níže ukazuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých v rámci ocenění finančních nástrojů zařazených v úrovni 3 v rámci hierarchie reálných hodnot:

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

tis. Kč		31.12.2025			
Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
akcie	Likvidační hodnota	Likvidační hodnota	4 000	Hodnota investice	Významný pokles může snížit FV instrumentu, naopak nárůst není pravděpodobný
směnky	diskontované CF	Bezriziková sazba Kreditní spread	120 985	3,53 % 0,79 %	Významný nárůst může snížit FV instrumentu

tis. Kč		31.12.2024			
Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
akcie	Likvidační hodnota	Likvidační hodnota	4 000	Hodnota investice	Významný pokles může snížit FV instrumentu, naopak nárůst není pravděpodobný
směnky	diskontované CF	Bezriziková sazba Celkový spread	116 551	3,84% 1,86%	Významný nárůst může snížit FV instrumentu

(iv) Citlivost reálné hodnoty na změny nepozorovatelných vstupů

Ačkoliv Fond věří, že odhady reálné hodnoty jsou přiměřeně přesné, použití jiných metodik a předpokladů by mohlo vést k odlišnému stanovení reálné hodnoty. Pro ocenění pro úroveň 3 změna jednoho nebo více předpokladů na přiměřeně možné alternativní předpoklady by mohla vést k následujícím efektům na vlastní kapitál:

Rok 2025			
Druh investice	Změna parametru	Příznivý dopad	Nepříznivý dopad
Směnky	Změna bezrizikových sazeb o 1%	486	-482
	Změna kreditní přírážky o 1%	486	-482

Rok 2024			
Druh investice	Změna parametru	Příznivý dopad	Nepříznivý dopad
Směnky	Změna bezrizikových sazeb o 1%	470	-466
	Změna kreditní přírážky o 1%	470	-466

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

(v) Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků pro úroveň 3

2025	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	Dluhové cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 1.1.	4 000	116 551	120 551
Zisky a ztráty za období vykázané ve výkazu zisku a ztráty (6. řádek výkazu)	-	6 714	6 714
Nákupy	-	117 000	117 000
Prodeje	-	-	-
Emise	-	-	-
Splacení	-	-119 280	-119 280
Převod do úrovně 3	-	-	-
Převod z úrovně 3	-	-	-
Zůstatek k 31.12.	4 000	120 985	124 985

2024	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	Dluhové cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 1.1.	4 000	110 525	114 525
Realizované zisky a ztráty za období vykázané ve výkazu zisku a ztráty (řádek 6 výkazu)	-	2 385	2 385
Nerealizované zisky a ztráty za období vykázané ve výkazu zisku a ztráty (řádek 6 výkazu)	-	4 551	4 551
Nákupy	-	-	-
Prodeje	-	-	-
Emise	-	112 000	112 000
Splacení	-	-112 910	-112 910
Převod do úrovně 3	-	-	-
Převod z úrovně 3	-	-	-
Zůstatek k 31.12.	4 000	116 551	120 551

e) **Finanční nástroje, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě**

K 31. 12. 2025 ani k 31.12.2024 není žádný finanční nástroj, který by nebyl v rozvaze vykázán v reálné hodnotě.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2025

21. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

- S účinností od 1. ledna 2026 se novým depozitářem fondu stala společnost J&T BANKA, a.s., na základě povolení ČNB k rozdělení společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s., odštěpením a sloučením se společností J&T BANKA, a.s.
- K 1. dubnu 2026 došlo k jmenování dvou nových členů představenstva Společnosti, a to PhDr. Adama Tomise a Mgr. Michala Sadloně. V souvislosti se jmenováním PhDr. Adama Tomise členem představenstva došlo rovněž ke změně ve složení dozorčí rady Společnosti, jelikož jeho funkce člena dozorčí rady zanikla.

V Praze, dne 23. dubna 2026

Představenstvo společnosti **PT Equity Investments SICAV, a. s.:**



Ing. Daniel Ochman
Člen představenstva J&T INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, a.s.
Obhospodařovatel a administrátor Fondu



Mgr. Miloš Pařízek
Člen představenstva J&T INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, a.s.
Obhospodařovatel a administrátor Fondu