

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ROK 2024

PT EQUITY INVESTMENTS SICAV, A.S.

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Základní informace o Fondu ke dni 31. 12. 2024

| | |
|--|--|
| 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 5 977 tis. Kč a s čistou hodnotou aktiv náležejících držitelům investičních akcií k poslednímu dni rozhodného období ve výši 120 718 tis. Kč. Aktiva Fondu vztahující se k investiční činnosti k poslednímu dni rozhodného období činí 122 176 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 | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|--|------------|------------|
| Aktiva (v tis. Kč) | 122 176 | 116 365 |
| Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií (v tis. CZK) | 120 718 | 114 741 |
| Čistá hodnota aktiv na jednu investiční akcií třídy RIA-CZK (v měně CZK) | 0,9543 | 0,9070 |
| Výnos vyplacený akcionářům (v tis. Kč) | - | - |

Počet vydaných akcií

Počet investorských investičních akcií k 31.12.2024 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 Účástí. Fond může příležitostně investovat i do jiných aktiv v případě, že poměr potencionálního výnosu a rizika takové investice je atraktivní.

V případě uvedených Účástí, Fond investuje zejména do:

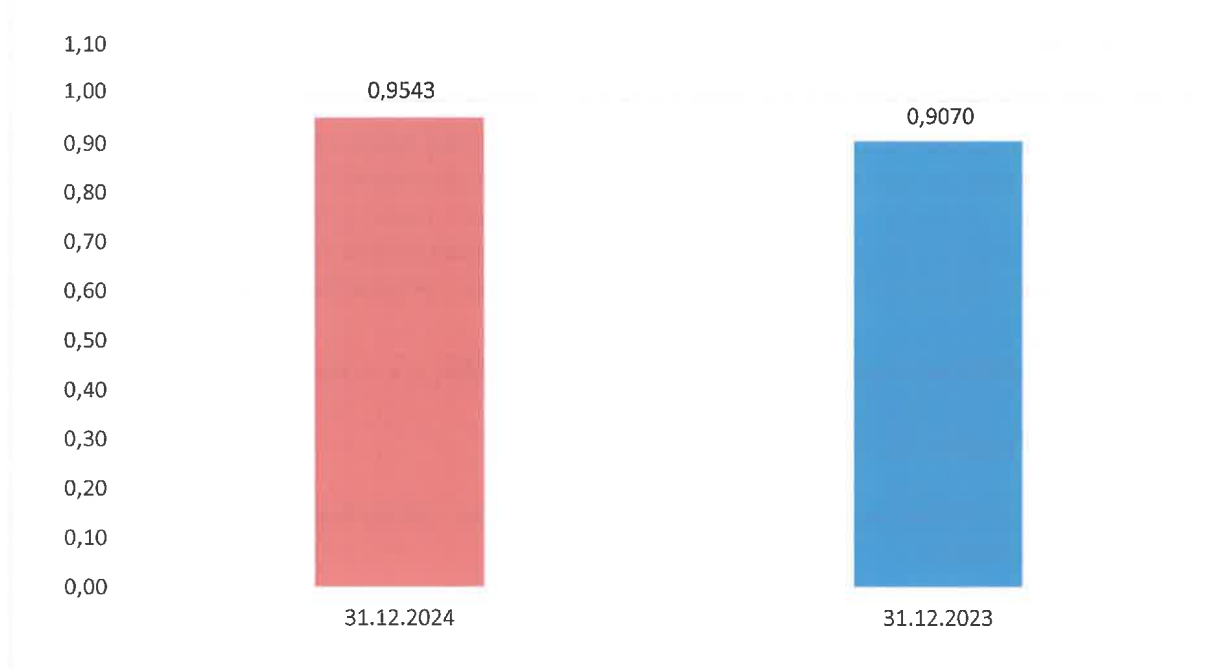
- (a) společností v energetickém a průmyslovém sektoru disponujících rozvojovým potenciálem,
- (b) společností v oblasti real estate a development,
- (c) do technologických obchodních společností (start-upů) s perspektivním produktem a inovativním obchodním modelem, a to zejména v sektoru informačních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

Fond při svém investování bude využívat i příležitostí 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) Účásti 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 fondového kapitálu na podílový list v roce 2024 (aktuální období) a v roce 2023 (předchozí období) pro fond PT Equity Investments SICAV, a.s. (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.

Statutárním zástupcem fondu je J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. zastupovaná Tomášem Martincem, generálním ředitelem a předsedou představenstva J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, a.s., a Ing. Romanem Hajdou členem představenstva J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, a.s. Depozitářem fondu je společnost ATLANTIK finanční trhy, a. s.

Fond není ve výběru dluhopisů omezován kategorií emitenta, mírou modifikované durace dluhopisového portfolia, ani požadavky na hodnocení kvality držných dluhopisů (rating). K 31. prosinci 2024 Fond investoval do dluhových cenných papírů 112 000 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. 2024:

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ, 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 Hajda a Ing. Tomáš Martinec

Složení Dozorčí rady Fondu k 31. 12. 2024:

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

Ing. Tomáš Martinec

Doba výkonu funkce: po celé rozhodné období

Generální ředitel a Předseda představenstva

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.

Ing. Daniel Ochman

Doba výkonu funkce: po celé rozhodné období

Člen představenstva

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.

Mgr. Miloš Pařízek

Doba výkonu funkce: po celé rozhodného období

Člen představenstva

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.

Ing. Roman Hajda

Doba výkonu funkce: po celé rozhodné období

Člen představenstva

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., se sídlem Ewropa Business Centre, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9034, Malta, registrační číslo SV69,
- J&T SICAV, p.l.c. se sídlem Ewropa Business Centre, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9034, Malta, registrační 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,
- 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,
- Fond Fondů NLS SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 19232721,
- 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 clientských portfolií ve společnosti J&T BANKA, a.s., IČO: 47115378, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, zapísaná 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, se sídlem Quad Central, Q3 Level 9, Triq L Esportaturi, Zone 1, Central Business District, Birkirkara, CBD 1070 Malta, registrační 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,
- 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.

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.

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

- Equity Holding, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 10005005, funkce Představenstvo – člen,
- CZECH MEDIA INVEST a.s., Pařížská 130/26, 110 00 Praha 1 - Josefov, IČO: 24817236, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T ENERGY HOLDING, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 10963812, funkce Představenstvo – člen,
- J&T CAPITAL PARTNERS, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 10942092, funkce Představenstvo – člen,
- J&T ENERGY FINANCING CZK V, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 11961589, funkce Dozorčí rada – člen,
- E-Commerce and Media Investments, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 08804095, funkce Dozorčí rada – člen,
- EP Global Commerce a.s., Pařížská 130/26, 110 00 Praha 1 - Josefov, IČO: 05006350, funkce Dozorčí rada – člen,
- Westminster JV a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 05714354, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T EQUITY PARTNERS, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 17201373 – funkce Představenstvo – člen,

- Tatry mountain resorts, a.s., Demänovská Dolina 72, Liptovský Mikuláš 031 01, IČO: 31 560 636 – funkce Dozorčí rada – *předseda od 3. září 2024 (do 3 září.2024 člen)*,
- J&T ENERGY FINANCING CZK VI, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 17518849 - funkce Dozorčí rada – člen.
- J&T ENERGY FINANCING CZK VII, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 17518849 - funkce Dozorčí rada – člen.

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, funkce Představenstvo – předseda,
- J&T IB and Capital Markets, a.s., Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 24766259, funkce Dozorčí rada – předseda,
- J&T Leasingová společnost, a.s., Sokolovská 700/113a, PSČ 18600 Praha 8 - Karlín, IČO: 28427980, funkce Dozorčí rada – předseda,
- J&T Mezzanine, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 06605991, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T SERVICES ČR, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 28168305, funkce Dozorčí rada – člen – *do 30. září 2024*,
- J&T FINANCE GROUP SE, Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 27592502, funkce Představenstvo – člen,
- AMISTA investiční společnost, a.s., Pobřežní 620/3, PSČ 18600 Praha 8, IČO: 27437558, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T RFI IV., a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 17843791, funkce Dozorčí rada – člen
- J&T NOBLESSE OBLIGE, z.ú., Malostranské nábřeží 563/3, Malá Strana, 118 00 Praha 1 IČO: 19420218, funkce Předseda správní rady.

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, funkce Představenstvo – člen,
- J&T IB and Capital Markets, a.s., Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 24766259, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T SERVICES ČR, a.s., Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 28168305, funkce Dozorčí rada – člen – *do 30. září 2024*,
- J&T BANKA d.d. banka Varaždin, Aleja kralja Zvonimira 1, 42000 Varaždin, Chorvatsko, IČ: 675539, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T Leasingová společnost, a.s., Sokolovská 700/113a, PSČ 18600 Praha 8 - Karlín, IČO: 28427980, funkce Dozorčí rada – člen ,
- J&T Mezzanine, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 06605991, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T FINANCE GROUP SE, Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 27592502, funkce Představenstvo – člen,
- J&T RFI IV., a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 17843791, funkce Dozorčí rada – člen.
- J&T Sport Team ČR, s.r.o., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 24215163, funkce - Společník

Osobou spojenou s investiční společností prostřednictvím osoby Ing. Michal Kubeš je:

- J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s., IČO: 53 859 111, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I, oddíl Sa, vložka 7250/B,
- AMISTA investiční společnost, a.s., Praha 8, Pobřežní 620/3, PSČ 18600, IČO 27437558, funkce Dozorčí rada – předseda.
- J&T BANKA, a.s., Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 47115378, funkce Představenstvo – Člen – *od 20. května 2024.*

Osobou spojenou prostřednictvím osoby Ing. Patrik Tkáč je:

- J&T BANKA, a.s., Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 47115378, funkce Představenstvo – předseda – *do 6. září 2024,*
- J&T FINANCE GROUP SE, IČ: 27592502, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, funkce Představenstvo – předseda – *od 20. června 2024 (místopředseda do 20. června 2024),*
- ATLANTIK finanční trhy, a.s., IČ: 26218062, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, funkce Dozorčí rada – předseda,
- Nadace J&T, IČ: 27162524, Malostranské nábreží 563/3, Malá Strana, 118 00 Praha 1, funkce Správní rada – člen + zakladatel,
- J&T IB and Capital Markets, a.s., IČ: 24766259, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T Family Office, a.s., IČ: 03667529, Praha 1 Malá Strana, Malostranské nábreží 563/3, PSČ 118 00, funkce Dozorčí rada – člen,
- Nadace Sirius, IČ: 28418808, Praha 1, Všehrdova 560/2, Malá Strana, PSČ 118 00, funkce Zakladatel,
- CZECH MEDIA INVEST, a.s., IČ: 24817236, Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, funkce Dozorčí rada – předseda,
- J&T Wine Holding SE, IČ: 06377149, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, funkce Představenstvo – předseda,
- J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s., IČ: 06433901, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, funkce Dozorčí rada – člen,
- Bermon94, a.s., IČ: 07234660, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, funkce Dozorčí rada – člen,
- EP Global Commerce, a.s., IČ: 05006350, Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, funkce Dozorčí rada – předseda,
- J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s., IČ: 08800693, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T ENERGY FINANCING EUR II, a. s., IČ: 51143062, Dúbravská cesta 14, Bratislava - Karlova Ves 841 04, SR, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T ENERGY FINANCING EUR IV, a. s., IČ: 51479982, Dúbravská cesta 14, Bratislava - Karlova Ves 841 04, SR, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T ENERGY FINANCING EUR V, a. s., IČ: 51888777, Dúbravská cesta 14, Bratislava - Karlova Ves 841 04, SR, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T ENERGY FINANCING EUR VI, a. s., IČ: 52312305, Dúbravská cesta 14, Bratislava - Karlova Ves 841 04, SR, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a. s., IČ: 52396274, Dúbravská cesta 14, Bratislava - Karlova Ves 841 04, SR, funkce Dozorčí rada – člen,

- J&T ENERGY FINANCING EUR IX, a. s., IČ: 52491196, Dúbravská cesta 14, Bratislava - Karlova Ves 841 04, SR, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T ENERGY FINANCING EUR X, a. s., IČ: 52661261, Dúbravská cesta 14, Bratislava - Karlova Ves 841 04, SR, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T ALLIANCE SICAV, a.s., IČ: 11634677, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T CAPITAL INVESTMENTS, a.s., IČ: 10913203, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, funkce Dozorčí rada – předseda,
- J&T CAPITAL PARTNERS, a.s., IČ: 10942092, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, funkce Představenstvo – předseda,
- PT Equity Investments SICAV, a.s., IČ: 14095688, Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T EQUITY PARTNERS, a.s., IČ: 17201373, Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, funkce Představenstvo – předseda.

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 | Pořizovací objem (v tis. CZK) | Tržní objem (v tis. CZK) | Podíl na aktivech fondu (v %) |
|------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| J&T CAPITAL INVESTMENTS, a.s. | 4 231 | 4 000 | 3,27 % |
| Smenka JTPE CZK 6,5 20250530 - PTS | 112 000 | 116 551 | 95,40 % |

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

V roce 2024 nebyly vedeny žádné soudní nebo rozhodčí spory.

Údaje o porušení úvěrových nebo investičních limitů

V roce 2024 fond neporušil úvěrové ani investiční limity.

Údaje o odměnách pracovníků obhospodařovatele za rok 2024

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 |
|---------------------------|-----------------|---------------------|
| Ostatní pracovníci | 57 913 629 | 23 308 783 |
| Představenstvo | 9 922 066 | 4 372 037 |

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

Za rok 2024 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 nedodržáním 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 úplným 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 2024

S účinností ode dne 21. června 2024 byl aktualizován statut fondu, ve kterém byla upravena informace o zveřejňování informací o mimořádném ocenění a údajů o celkové nákladovosti fondu.

Ke dni 19. července 2024 byla do statutu fondu doplněna informace k cílům udržitelnosti.

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 jako 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. 2024

K okamžiku sestavení účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2024.

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 16. dubna 2025



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

člen představenstva **J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**, při výkonu funkce zastoupen **Ing. Tomášem Martincem**

5. ZPRÁVA OVZTAŽÍCH

Písemná zpráva o vztazích mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2024 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 ovládní.

Představenstvu Společnosti je známo, že v období od 01.01.2024 do 31.12.2024 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 orgánu Fondu je známo, že od 01.01.2024 do 31.12.2024 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 (dřívě 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 - mestská 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 - mestská část Staré Město 811 05, Slovenská republika

JTPEG Croatia Investments, a.s.,

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

Auctor Holding, a.s.,

IČ 08364028, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Auctor Alfa, a.s.,

IČ 11762543, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

AUCTOR d.o.o.,

IČ 19203050598, se sídlem Ulica kneza Branimira 71E, Zagreb, Chorvatská republika

Auctor Finance, s. r. o.,

IČ 51901811, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava - mestská část Staré Město 811 02, Slovenská republika

Aminess Hospitality Group d.o.o. (Adria Life d.o.o.),

IČ 87429101081, se sídlem Ulica kneza Branimira 71E, Zagreb, Chorvatská republika

JTPEG Croatia Financing I, a.s.,

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

Marbera management d.o.o.,

IČ 8584917019, se sídlem Ulica kneza Branimira 71E, Zagreb, Chorvatská republika
(do 08.04.2024)

Marbera Holding, a.s.,

IČ 06562485, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Hoteli Njivice d.o.o.,

IČ 86096345385, se sídlem Primorska cesta 30, Njivice, Chorvatská republika

Sea Heaven Camps and Resorts d. o. o.,

IČ 70870792652, se sídlem Prilaz Fausta Vrančića 10, Varaždin, Chorvatská republika

J&T ART FOND a.s.,

IČ 29052360, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
(do 30.08.2024)

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

SEE Media Investments, a.s (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

EP HoldCo a.s.,

IČ 10799591, se sídlem Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, 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 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
(od 02.02.2024)

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

(od 01.03.2024)

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

(od 31.12.2024)

Tatry mounitain resorts, a.s.

IČ: 31560636, se sídlem Demänovská Dolina 72, Liptovský Mikuláš, 031 01, Slovenská republika

(od 28.05.2024)

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

(od 29.03.2024)

Meeting Point Hotelmanagement Croatia d.o.o.

IČ 35401901821, se sídlem Rijeka, Dure Šporera 2A, Croatia

(od 16.12.2024)

Meeting Point Croatia d.o.o.

IČ 22997988697, se sídlem Rijeka, Dure Šporera 2A, Croatia

(od 16.12.2024)

J&T Capital Management Anstalt

IČ FL00021166286, se sídlem Industriestrasse 26 , 9491, Ruggell, Lichtenstein

(do 01.01.2024)

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 část Staré Město 811 02, Slovenská republika

JTPEG Financing SK II, a.s.

IČ 55524397, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava - mestská část Staré Město 811 02, Slovenská republika

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

(od 04.01.2024)

JTSEC CZ Financing 2, a.s. (dříve Mezzanine Investments I, a.s.).

IČ 19468768, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

(do 30.08.2024)

SILVER BULLET CONSULTING LTD

HE451493, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/office 18, 1061 Nicosia, Cyprus
(do 09.10.2024)

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 2024, 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 poslední účetní závěrky

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

Se společností J&T Private Equity B.V.

V běžném účetním období byla uzavřena smlouva:

- Směnka vystavená dne 30.05.2024.

V předchozích účetních obdobích byla uzavřena smlouva:

- Směnka vystavená dne 21.12.2023.

Fond v roce 2024 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 01.01.2024 do 31.12.2024 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé.

V Praze, dne 31. března 2025



Představenstvo společnosti PT Equity Investments SICAV, a.s

Člen představenstva **J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**, při výkonu funkce zastoupen **Ing. Tomášem Martincem**



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 společnosti PT Equity Investments SICAV, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2024, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2024 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 2024 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2024 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá 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 obdržovaných 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 jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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



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

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

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Josef Matušů je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu PT Equity Investments, a.s. k 31. prosinci 2024, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 16. dubna 2025

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, Praha 8
IČO: 14095688
Předmět podnikání: fond kolektivního investování

ROZVAHA
k 31. prosinci 2024

| tis. Kč | Bod | 31.12.2024 | 31.12.2024 | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2023 | |
|----------------------|--|-----------------------|-------------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|----------------|--------------------|
| | | 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 | 1 624 1 624 | 100 100 | 1 724 1 724 | 1 839 1 839 | 100 100 | 1 939 1 939 |
| 5 | Dluhové cenné papíry <i>v tom: b) vydané ostatními osobami</i> | 5 | 116 551 116 551 | - - | 116 551 116 551 | 110 525 110 525 | - - | 110 525 110 525 |
| 6 | Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 6 | 4 000 | - | 4 000 | 4 000 | - | 4 000 |
| 13 | Náklady a příjmy příštích období | 7 | 1 | - | 1 | 1 | - | 1 |
| Aktiva celkem | | | 122 176 | 100 | 122 276 | 116 365 | 100 | 116 465 |

| tis. Kč | | Bod | 31.12.2024 | 31.12.2024 | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2023 |
|---------------------------|---|-----|-----------------------|-------------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|----------------|
| | | | Investiční činnost | Neinvestiční činnost | Celkem fond | Investiční činnost | Neinvestiční činnost | Celkem fond |
| PASIVA | | | | | | | | |
| 4 | Ostatní pasiva | 8 | 1 361 | - | 1 361 | 1 283 | - | 1 283 |
| 6 | Rezervy | | 97 | - | 97 | 341 | - | 341 |
| | <i>v tom: b) na daně</i> | | 97 | - | 97 | 341 | - | 341 |
| Cizí zdroje celkem | | | 1 458 | - | 1 458 | 1 624 | - | 1 624 |
| 8 | Základní kapitál | 9 | - | 100 | 100 | - | 100 | 100 |
| | <i>z toho: a) splacený základní kapitál</i> | | - | 100 | 100 | - | 100 | 100 |
| 9 | Čistá hodnota aktiv náležející držitelům Investičních akcií | 10 | 120 718 | - | 120 718 | 114 741 | - | 114 741 |
| Pasiva celkem | | | 122 176 | 100 | 122 276 | 116 365 | 100 | 116 465 |

| tis. Kč | Bod | 31.12.2024 | 31.12.2023 | |
|-----------------------------|-----------------------------------|------------|------------|---------|
| PODROZVAHOVÉ POLOŽKY | | | | |
| 8 | Hodnoty předané k obhospodařování | 11 | 120 718 | 114 741 |

Investiční fond: PT Equity Investments SICAV, a.s.
Investiční společnost: J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Sídlo: Sokolovská 700/113a, Praha 8
IČO: 14095688
Předmět podnikání: fond kolektivního investování

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

| tis. Kč | | Bod | 1.1.-31.12. 2024 | | | 1.1.-31.12. 2023 | | |
|---------|--|-----|-----------------------|-------------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|----------------|
| | | | Investiční činnost | Neinvestiční činnost | Celkem fond | Investiční činnost | Neinvestiční činnost | Celkem fond |
| 5 | Náklady na poplatky a provize | 12 | -1 438 | - | -1 438 | -1 317 | - | -1 317 |
| 6 | Zisk nebo ztráta z finančních operací | 13 | 7 982 | - | 7 982 | 8 065 | - | 8 065 |
| 9 | Správní náklady | 14 | - 299 | - | - 299 | - 300 | - | - 300 |
| | <i>v tom: a) náklady na zaměstnance</i> | | - 40 | - | - 40 | - 39 | - | - 39 |
| | <i>z toho: aa) mzdy a platy</i> | | - 30 | - | - 30 | - 30 | - | - 30 |
| | <i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i> | | - 10 | - | - 10 | - 9 | - | - 9 |
| | <i>a) ostatní správní náklady</i> | | - 259 | - | - 259 | - 261 | - | - 261 |
| 19 | Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním | | 6 245 | - | 6 245 | 6 448 | - | 6 448 |
| 23 | Daň z příjmů | 16 | - 268 | - | - 268 | - 341 | - | - 341 |
| 24 | Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | | 5 977 | - | 5 977 | 6 107 | - | 6 107 |
| | Z toho: | | | | | | | |
| | Zisk nebo ztráta vztahující se k čistým aktivům připadajícím na držitele investičních akcií | | 5 977 | - | 5 977 | 6 107 | - | 6 107 |

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

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. Obhospodařování 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 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 technologií, 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 2024

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 završenému 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 www stránkách Společnosti. Tato úplata je přepočítávána a zahrnována do hodnoty fondového kapitálu Fondu při každém stanovení hodnoty akcie.

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

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

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

(c) Statutární orgán Fondu k 31.12.2024

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. 2024:

Ing. Patrik Tkáč

Představenstvo a dozorčí rada Investiční 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 |

(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) Výchozí podmínky 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. 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

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

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 31.12.2024. Běžné účetní období je od 1.1.2024 do 31.12.2024. Minulé účetní období je od 1.1.2023 do 31.12.2023.

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 2024

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 2024

(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 držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Nicméně informace o 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 užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

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.

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 užítky spojená s převedenými finančními aktivy nebo jejich částmi. V takových případech převedená aktiva nejsou odúčtována. Příkladem těchto transakcí mohou být půjčky cenných papírů a repo operace.

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

Finanční závazky

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

(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.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

(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.

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 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.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

(c) Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

Položka rozvahy Pohledávky za bankami a družstevními záložnami 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.

(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 vykázané 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 vykázané v rozvaze Fondu, nebo z očekávaných budoucích transakcí, je vykázan 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.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

(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 vykazovány v položce „Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií“.

Položka rozvahy „Čistá hodnota aktiv náležející podílníkům“ se odchyľuje 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 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.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

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 2024

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

a) Pohledávky za bankami dle druhu

| Investiční činnost | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|----------------------|--------------|--------------|
| Běžný účet J&T BANKA | 1 624 | 1 839 |
| Celkem | 1 624 | 1 839 |

| Neinvestiční činnost | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|----------------------|------------|------------|
| Běžný účet J&T BANKA | 100 | 100 |
| Celkem | 100 | 100 |

Běžné účty jsou splatné na požádání.

b) Klasifikace pohledávek za bankami dle oceňovacích kategorií

Všechny pohledávky za bankami k 31.12.2024 a k 31.12.2023 jsou oceněné v reálné hodnotě dle IFRS 9.

5. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Směnky oceňované reálnou hodnotou | 116 551 | 110 525 |
| Celkem | 116 551 | 110 525 |

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 31.12.2024 a k 31.12.2023 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 2024

c) Analýza dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Vydané finančními institucemi | | |
| - Nekótované | 116 551 | 110 525 |
| Celkem | 116 551 | 110 525 |

6. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

a) Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle druhu

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| 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 oceňovací rozdíly z přecenění cenných papírů ve výši -231 tis. Kč k 31.12.2024 (k 31.12.2023: - 231 tis. Kč).

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

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|--|--------------|--------------|
| Vydané nefinančními institucemi | | |
| - Nekótované | 4 000 | 4 000 |
| Celkem | 4 000 | 4 000 |

Žádná z výše uvedených investic nebyla v běžném účetním období prodána.

Zároveň nedošlo k žádným převodům kumulativního zisku nebo ztráty v rámci vlastního kapitálu během běžného účetního období.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

7. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|--|------------|------------|
| Náklady příštích období | 1 | 1 |
| Náklady a příjmy příštích období celkem | 1 | 1 |

8. OSTATNÍ PASIVA

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|--|--------------|--------------|
| Závazky vůči Společnosti (popl. za obhospodařování a administraci) | 1 000 | 1 000 |
| Závazky vůči depozitáři | 108 | 36 |
| Ostatní závazky - audit | 206 | 200 |
| Závazky vůči členům dozorčí rady | 22 | 22 |
| Zúčtování se státním rozpočtem | 17 | 17 |
| Dohadné účty pasivní | 8 | 8 |
| Ostatní pasiva celkem | 1 361 | 1 283 |

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 vykázan 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 2024

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

| | 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 |
| | 2023 |
| Vydané investiční akcie v ks | 126 495 806 |
| Vydané investiční akcie v tis. Kč | 114 741 |
| Čistá hodnota aktiv na IA Kč k 31.12. | 0,9070 |

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

| <i>v ks</i> | |
|-------------------------------------|--------------------|
| K 1. lednu 2024 | 126 495 806 |
| Vydané během roku | 0 |
| Odkoupené během roku | 0 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2024 | 126 495 806 |

| <i>v tis. Kč</i> | |
|--|----------------|
| K 1. lednu 2024 | 114 741 |
| Nárůst/pokles čisté hodnoty aktiv náležející podílníkům | 5 977 |
| Vydané během roku | 0 |
| Odkoupené během roku | 0 |
| Kurzové rozdíly investičních akcií vydaných v cizích měnách | 0 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2024 | 120 718 |

| <i>v ks</i> | |
|-------------------------------------|--------------------|
| K 1. lednu 2023 | 126 495 806 |
| Vydané během roku | - |
| Odkoupené během roku | - |
| Zůstatek k 31. prosinci 2023 | 126 495 806 |

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

| | |
|--|----------------|
| K 1. lednu 2023 | 108 634 |
| Nárůst/pokles čisté hodnoty aktiv náležející podílníkům | 6 107 |
| Vydané během roku | - |
| Odkoupené během roku | - |
| Kurzové rozdíly investičních akcií vydaných v cizích měnách | - |
| Zůstatek k 31. prosinci 2023 | 114 741 |

11. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek ve výši 120 718 tis. Kč (v roce 2023: 114 741 tis. Kč) k obhospodařování Společnosti.

12. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Poplatky a provize zahrnují:

| | 2024 | 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Poplatek za obhospodařování a administraci fondu | 1 000 | 1 000 |
| Poplatek depozitáři | 436 | 315 |
| Ostatní poplatky | 2 | 2 |
| Náklady na poplatky a provize celkem | 1 438 | 1 317 |
| Čistý náklad na poplatky a provize celkem | 1 438 | 1 317 |

13. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

| | 2024 | 2023 |
|---|--------------|--------------|
| Zisk/ztráta z cenných papírů oceň. reálnou hodnotou vč. úrokového výnosu | 6 936 | 8 065 |
| Zisk/ztráta z ostatních finančních operací | 1 046 | 0 |
| Zisk (+)/ztráta (-) z finančních operací celkem | 7 982 | 8 065 |

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 2024 jsou ve výši 5 988 tis. Kč (za rok 2023: 8 684 tis. Kč).

Zisk/ztráta z ostatních finančních operací představuje úroky z termínovaných vkladů.

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

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

14. SPRÁVNÍ NÁKLADY

| | 2024 | 2023 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Odměny – dozorčí rada | 41 | 40 |
| Audit | 213 | 200 |
| Ostatní služby | 45 | 60 |
| Správní náklady celkem | 299 | 300 |

15. VÝNOSY/NÁKLADY DLE OBLASTÍ

(a) Geografické oblasti

| | Česká republika | Evropská unie | Ostatní | Celkem |
|---------------------------------------|-----------------|---------------|----------|--------------|
| | 2024 | 2024 | 2024 | 2024 |
| 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 |
| Celkem | -651 | 6 896 | - | 6 245 |

| | Česká republika | Evropská unie | Ostatní | Celkem |
|---------------------------------------|-----------------|---------------|----------|--------------|
| | 2023 | 2023 | 2023 | 2023 |
| Náklady na poplatky a provize | -1 317 | - | - | -1 317 |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | - | 8 065 | - | 8 065 |
| Správní náklady | -260 | -40 | - | -300 |
| Celkem | -1 577 | 8 025 | - | 6 448 |

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

(a) Daň z příjmů

| | 2024 | 2023 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Daň splatná za běžné účetní období | 267 | 341 |
| Daň splatná za minulá účetní období | 1 | - |
| Celkem | 268 | 341 |

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

(b) Daň splatná za běžné účetní období

| | 2024 | 2023 |
|---|------------|------------|
| Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním | 6 245 | 6 448 |
| Výnosy nepodléhající zdanění | -948 | -66 |
| Daňově neodčitelné náklady | 52 | 733 |
| Odečet daňové ztráty z min. let | - | -302 |
| Mezisoučet | 5 349 | 6 813 |
| Daň vypočtená při použití sazby 5 % | 267 | 341 |
| Celková daň | 267 | 341 |
| Zúčtování daně z minulých let | 1 | - |
| Celkem | 268 | 341 |

(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

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|------------|------------|
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | | |
| pohledávka - J&T BANKA, a.s. | 1 724 | 1 939 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | | |
| Akcie J&T CAPITAL INVESTMENTS, a.s. | 4 000 | 4 000 |
| Dluhové cenné papíry | | |
| Směnky - J&T PRIVATE EQUITY | 116 551 | 110 525 |
| Ostatní pasiva | | |
| Úplata za obhospodařování a administraci fondu - Společnost | 1 000 | 1 000 |
| Úplata za služby depozitáře - ATLANTIK finanční trhy, a.s. | 108 | 36 |
| Dohadné účty pasivní - Společnost | 8 | 7 |

| | 2024 | 2023 |
|---|-------|-------|
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | | |
| Zisk z přecenění směnek včetně úroků – J&T PRIVATE EQUITY | 6 936 | 8 065 |
| Úroky z termínovaných vkladů – J&T BANKA, a.s. | 711 | 0 |
| 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 | 315 |
| Správní náklady | | |
| Úplata za poskytnutí sídla - J&T SERVICES ČR, a.s. | 45 | 45 |

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

18. KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

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

| 31. prosince 2024 | Povinně ve FVTPL | Určené ve FVTPL | FVOCI - majetkové nástroje | Celkem |
|--|---------------------|--------------------|----------------------------------|----------------|
| <i>tis. Kč</i> | | | | |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 1 724 | - | - | 1 724 |
| Dluhové cenné papíry | 116 551 | - | - | 116 551 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | - | - | 4 000 | 4 000 |
| Finanční aktiva celkem | 118 275 | - | 4 000 | 122 275 |

| 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 |

| 31. prosince 2023 | Povinně ve FVTPL | Určené ve FVTPL | FVOCI - majetkové nástroje | Celkem |
|--|---------------------|--------------------|----------------------------------|----------------|
| <i>tis. Kč</i> | | | | |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 1 939 | - | - | 1 939 |
| Dluhové cenné papíry | - | 110 525 | - | 110 525 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | - | - | 4 000 | 4 000 |
| Finanční aktiva celkem | 1 939 | 110 525 | 4 000 | 116 464 |

| 31. prosince 2023 | Povinně ve FVTPL | Určené ve FVTPL | FVOCI - majetkové nástroje | Celkem |
|--------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------------|--------------|
| <i>tis. Kč</i> | | | | |
| Ostatní finanční závazky | - | 1 236 | - | 1 236 |
| Finanční závazky celkem | - | 1 236 | - | 1 236 |

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

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 držení 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, nesoucí vyšší výnos, i když představují vyšší tržní riziko.

System 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 2024

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 a družstevními záložnami

Fond drží peněžní prostředky na účtech u J&T Banky a.s., která má k 31.12.2024 externí rating od mezinárodní ratingové agentury Moody's na úrovni Baa2. Fond může případně řížovat 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 2024

Fond ndrží žádné dluhové cenné papíry kromě směnky k 31.12.2024. Všechny směnky držené v podfondu jsou bez ratingu. Procenta uvádějí podíl instrumentů na celkových aktivech Podfondu.

| tis. Kč pásmo | 2024 | 2023 | 2024 (v %) | 2023 (v %) |
|-----------------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
| Bez ratingu | 116 551 | 110 525 | 95 % | 95 % |
| K 31. prosinci | 116 551 | 110 525 | 95 % | 95 % |

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

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

| 31.12.2023 | Finanční organizace | Nefinanční organizace | Celkem |
|-----------------------|---------------------|-----------------------|----------------|
| Pohledávky za bankami | 1 839 | - | 1 839 |
| Dluhové cenné papíry | 110 525 | - | 110 525 |
| Celkem | 112 364 | - | 112 364 |

Koncentrace dle zeměpisných oblastí

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

| 31.12.2023 | Česká republika | Evropská unie bez ČR | Celkem |
|-----------------------|-----------------|----------------------|----------------|
| Pohledávky za bankami | 1 839 | - | 1 839 |
| Dluhové cenné papíry | - | 110 525 | 110 525 |
| Celkem | 1 839 | 110 525 | 112 364 |

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

(iv) Zajištění

Fond nemá k 31.12.2024 ani k 31.12.2023 žádné hodnoty zajištění.

e) 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.

(i) Zbytková smluvní splatnost

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

| 31. prosince 2024 tis. Kč | Účetní hodnota | Nedisk. peněžní toky | Do 3 měsíců | Od 3 měsíců do 1 roku | Bez specifikace |
|---|-------------------|-------------------------|----------------|--------------------------|--------------------|
| FINANČNÍ AKTIVA | | | | | |
| Nederivátová aktiva | | | | | |
| Pohledávky za bankami | 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 | - | - |

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

| 31. prosince 2023 tis. Kč | Účetní hodnota | Nedisk. peněžní toky | Do 3 měsíců | Od 3 měsíců do 1 roku | Bez specifikace |
|---|-------------------|-------------------------|----------------|--------------------------|--------------------|
| FINAČNÍ AKTIVA | | | | | |
| Nederivátová aktiva | | | | | |
| Pohledávky za bankami | 1 839 | 1 839 | 1 839 | - | - |
| Dluhové cenné papíry | 110 525 | 112 915 | 112 915 | - | - |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 4 000 | 4 000 | - | - | 4 000 |
| CELKEM | 116 364 | 118 754 | 114 754 | - | 4 000 |
| FINANČNÍ ZÁVAZKY | | | | | |
| Nederivátové závazky | | | | | |
| Ostatní finanční závazky | 1 236 | 1 236 | 1 236 | - | - |
| CELKEM | 1 236 | 1 236 | 1 236 | - | - |

(ii) Zbytková doba splatnosti

| 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 | 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 | - | - |

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

| 31. prosince 2023 | Do 3 měs. | Od 3 měs. do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Bez specifikace | Celkem |
|--|----------------|------------------------|-----------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Pohledávky za bankami | 1 839 | - | - | - | - | 1 839 |
| Dluhové cenné papíry | 110 525 | - | - | - | - | 110 525 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | - | - | - | - | 4 000 | 4 000 |
| Náklady a příjmy příštích období | - | - | - | - | 1 | 1 |
| Celkem | 112 364 | - | - | - | 4 001 | 116 365 |
| Ostatní pasiva | 1 283 | - | - | - | - | 1 283 |
| Rezervy | - | 341 | - | - | - | 341 |
| Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií | - | - | - | - | 114 741 | 114 741 |
| Celkem | 1 283 | 341 | - | - | 114 741 | 116 365 |
| Gap | 111 081 | -341 | - | - | -110 740 | - |
| Kumulativní gap | 111 081 | 110 740 | 110 740 | 110 740 | - | - |

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 do 1 roku.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

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

Expozice k úrokovému riziku

| k 31. prosinci 2024 | Do 3 měsíců | Od 3 měsíců do 1 roku | Celkem |
|--------------------------------------|--------------|--------------------------|----------------|
| Pohledávky za bankami | 1 624 | - | 1 624 |
| Dluhové cenné papíry | - | 116 551 | 116 551 |
| Úrokově citlivá aktiva celkem | 1 624 | 116 551 | 118 175 |
| Gap | 1 624 | 116 551 | 118 175 |
| Kumulativní gap | 1 624 | 118 175 | |

| k 31. prosinci 2023 | Do 3 měsíců | Od 3 měsíců do 1 roku | Celkem |
|--------------------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| Pohledávky za bankami | 1 839 | - | 1 839 |
| Dluhové cenné papíry | 110 525 | - | 110 525 |
| Úrokově citlivá aktiva celkem | 112 364 | - | 112 364 |
| Gap | 112 364 | - | 112 364 |
| Kumulativní gap | 112 364 | 112 364 | |

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

Analýza citlivosti úrokového rizika

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 |

k 31. prosinci 2023

| | Růst sazeb o 100 bazických bodů | Pokles sazeb o 100 bazických bodů |
|-------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| Dopad na výkaz zisku a ztráty | -240 | 241 |
| Dopad na čistou hodnotu aktiv | -240 | 241 |

(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 2024 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.

V souladu s investiční strategií fondu, fond nesleduje koncentraci akciových nástrojů ani podle odvětví ani podle geografických oblastí.

K 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023 Fond investoval méně jak 5 % celkových aktiv do neobchodovaných akcií společnosti J&T CAPITAL INVESTMENTS, a.s.

Analýza citlivosti akciového rizika

Fond k 31.12.2024 ani k 31.12.2023 nevlastnil 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.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

(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.

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;
- přijmutí 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;

f) Konflikt na Ukrajině

Válečný konflikt na Ukrajině, jenž započal v únoru roku 2022, pokračoval rovněž v roce 2023 dynamickým vývojem. Ruská federace se téměř přetransformovala na válečnou ekonomiku a Ukrajina podporovaná západem měla co dělat, aby se soupeři vyrovnala. Ke konci roku 2023 se situace dostala do patové situace, kdy ani jedna ze stran nezaznamenává podstatnější územní zisky. Dá se tedy říci, že se v současnosti vede opotřebovavací válka.

V roce 2024 firmy a domácnosti čelily rostoucím nákladům na energii a suroviny, což omezovalo spotřebitelské výdaje a investice. Kromě toho politická a ekonomická nejistota spojená s konfliktem, spolu s probíhajícími americkými volbami, negativně ovlivnila zahraniční investice a obchodní aktivity v regionu. Fond nemá významnou investici s expozicí na Ukrajině nebo v Rusku.

Společnost analyzovala dopad této události a k datu schválení této účetní závěrky dospěla Společnost k závěru, že tato událost nemá významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2024.

g) Konflikt na Blízkém východě

Na počátku října roku 2023 podnikli palestinští radikálové útok na Izrael, během něhož došlo také k únosu stovky rukojmích, z nichž někteří jsou dodnes drženi na území Pásmu Gazy. Izrael se rozhodl pro odvetný úder, který vyústil v pozemní vojenskou operaci v Pásmu Gazy. Konflikt rozdmýchal již tradičně napjatou situaci na Blízkém východě, kde se státy dělí na ty, které Palestinu tiše podporují a ty, které by si přáli diplomatické jednání s cílem deeskalace konfliktu.

V roce 2024 se konflikty projeví v poklesu hospodářských aktivit, přičemž politická nestabilita odradila zahraniční investice a obchodní příležitosti. Napětí v regionu mělo také dopad na migraci a humanitární

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

otázky, což vytvářelo další výzvy pro země, které se snažily stabilizovat svá hospodářství a zajistit sociální pohodu obyvatelstva. Celkově dochází v důsledku konfliktu k zvyšování nejistoty na světových trzích.

Společnosti, zastoupené v portfoliu fondu, nejsou přímo navázány na rizika tohoto konfliktu, jelikož mají podstatná aktiva situovaná mimo tento region, stejně tak jako příjmy plynoucí z podnikání.

Společnost analyzovala dopad této události a k datu schválení této účetní závěrky dospěla Společnost k závěru, že tato událost nemá významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2024.

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.

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

Oceňovací metody zahrnují:

- 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 přirážky.

b) Hierarchie reálné hodnoty

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

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

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

- kotované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
 - nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.
- Úroveň 3: Vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kotovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

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 kotovanou cenu na aktivním trhu pro identický nástroj;
- pokud ceny pro podobný nástroj jsou použity k ocenění reálnou hodnotou, jak tyto ceny byly upraveny, aby reflektovaly znaky nástroje, který se oceňuje;
- pokud existuje několik kotací pro stejný finanční nástroj, pak jak reálná hodnota byla určena za použití těchto kotací.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

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

| tis. Kč | 31.12.2023 | | |
|--|------------|----------|----------|
| | úroveň 1 | úroveň 2 | úroveň 3 |
| FINANČNÍ AKTIVA | | | |
| Pohledávky za bankami | - | 1 839 | - |
| Dluhové cenné papíry | - | - | 110 525 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | - | - | 4 000 |
| FINANČNÍ ZÁVAZKY | | | |
| Ostatní finanční závazky | - | 1 236 | - |

(i) Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2

Během běžného 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

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 2024

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 specifík 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.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

Rok končící 31. prosince 2024

(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:

| 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 | 116 551 | 3,84 % | Významný nárůst může snížit FV instrumentu |
| | | Celkový spread | | 1,86 % | |

| tis. Kč | | 31.12.2023 | | | |
|-----------------------|--------------------|--------------------------------|----------------|-------------------|--|
| 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 | 110 525 | 6,78 % | Významný nárůst může snížit FV instrumentu |
| | | Celkový spread | | 0,91 % | |

(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 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 2024

Rok 2023

| Druh investice | Změna parametru | Příznivý dopad | Nepříznivý dopad |
|----------------|---------------------------------|----------------|------------------|
| Směnky | Změna bezrizikových sazeb o 1 % | 241 | -240 |
| | Změna kreditní přírážky o 1 % | 241 | -240 |

(v) Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků pro úroveň 3

| 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 | - | 112 000 | 112 000 |
| Prodeje | - | - | - |
| Emise | - | - | - |
| Splacení | - | -112 910 | -112 910 |
| Převod do úrovně 3 | - | - | - |
| Převod z úrovně 3 | - | - | - |
| Zůstatek k 31.12. | 4 000 | 116 551 | 120 551 |

| 2023 | Akcie, podílové listy a ostatní podíly | Dluhové cenné papíry | CELKEM |
|--|--|----------------------|-----------------|
| Zůstatek k 1.1. | 4 000 | 102 673 | 106 673 |
| Zisky a ztráty za období vykázané ve výkazu zisku a ztráty | - | 8 065 | 8 065 |
| Zisky a ztráty za období vykázané ve vlastním kapitálu | - | - | - |
| Nákupy | - | 111 000 | 111 000 |
| Prodeje | - | - | - |
| Emise | - | - | - |
| Splacení | - | -111 213 | -111 213 |
| Převod do úrovně 3 | - | - | - |
| Převod z úrovně 3 | - | - | - |
| Zůstatek k 31.12. | 4 000 | 110 525 | 114 525 |

PT Equity Investments SICAV, a.s.

Příloha k účetní závěrce

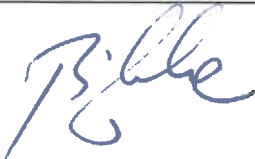
Rok končící 31. prosince 2024

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

K 31. 12. 2024 ani k 31.12.2023 není žádný finanční nástroj, který by nebyl v rozvaze vykázán v reálné hodnotě.

21. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K okamžiku sestavení účetní závěrky nejsou vedení Fondu známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2024.

| | | |
|------------------------------------|--------------------------------|--|
| V Praze dne: 16. dubna 2025 | Podpis statutárního orgánu: |  Ing. Tomáš Martinec |
|------------------------------------|--------------------------------|--|