



Výroční zpráva 2025

**WOOD & Company, investiční fond s proměnným
základním kapitálem, a.s.**

WOOD & Company Blockchain+ podfond

OBSAH

| Článek | Strana |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA | 4 |
| ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ OSOB ODPOVĚDNÝCH ZA VÝROČNÍ ZPRÁVU | 7 |
| OBECNÁ ČÁST | 8 |
| ZÁKLADNÍ INFORMACE A CHARAKTERISTIKA PODFONDU | 8 |
| ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI A ADMINISTRÁTOROVI FONDU | 9 |
| ÚDAJE VYŽADOVANÉ PODLE § 21 ZÁKONA Č. 563/1991 SB., O ÚČETNICTVÍ | 10 |
| ÚDAJE VYŽADOVANÉ PODLE § 234 ZÁKONA Č. 240/2013 SB., O INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTECH A INVESTIČNÍCH FONDECH | 11 |
| ÚDAJE VYŽADOVANÉ PODLE § 42 VYHLÁŠKY Č. 244/2013 SB. O BLIŽŠÍ ÚPRAVĚ ZÁKONA O INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTECH A INVESTIČNÍCH FONDECH | 12 |
| POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE DLE NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2015/2365, ČL. 13 SB. | 14 |
| TABULKOVÁ ČÁST | 19 |
| WOOD & COMPANY BLOCKCHAIN+ PODFOND | 20 |
| ÚČETNÍ ZÁVĚRKA – WOOD & COMPANY BLOCKCHAIN+ PODFOND | 22 |
| VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31.12.2025 | 25 |
| VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI K 31.12.2025 | 26 |
| VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31.12.2025 | 28 |
| PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA OBDOBÍ OD 01.01.2025 DO 31.12.2025 | 29 |
| 1. VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY | 30 |
| 1.1. Účetní principy | 30 |
| 1.2. Nové a novelizované účetní standardy IFRS přijaté pro použití v EU, které jsou závazně účinné pro rok končící 31.12.2025 | 31 |
| 1.2.1. Nové a novelizované účetní standardy IFRS, jejichž použití nemělo podstatný vliv na účetní závěrku | 31 |
| 1.2.2. Nové a novelizované účetní standardy IFRS, které dosud nenabýly účinnosti | 31 |
| 1.3. Okamžik uskutečnění obchodního případu | 33 |
| 1.4. Zachycení operací v cizích měnách | 33 |
| 1.5. Finanční nástroje | 34 |
| 1.6. Daně | 36 |
| 1.7. Úvěry, půjčky a úrokové výnosy | 37 |
| 1.8. Emitované dluhové cenné papíry | 37 |
| 1.9. Investiční akcie Podfondu | 37 |
| 1.10. Regulační požadavky | 37 |
| 2. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VE VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU | 38 |
| 2.1. Čisté úrokové výnosy | 38 |
| 2.2. Čisté náklady a výnosy z poplatků a provizí | 38 |
| 2.3. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací | 39 |
| 2.4. Správní náklady | 39 |
| 3. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VE VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI | 40 |
| 3.1. Peníze a peněžní ekvivalenty | 40 |
| 3.2. Pohledávky z půjček nebankovním subjektům | 40 |
| 3.3. Majetkové cenné papíry a podíly oceňované reálnou hodnotou | 40 |
| 3.4. Ostatní finanční aktiva | 43 |
| 3.5. Ostatní finanční pasiva | 43 |
| 3.6. Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií | 43 |

| | | |
|------|------------------------------------------------------------|----|
| 3.7. | Daň z příjmů a odložená daňová pohledávka / závazek | 45 |
| 3.8. | Informace o segmentech | 45 |
| 4. | OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU PODFONDU | 46 |
| 5. | FINANČNÍ NÁSTROJE..... | 47 |
| 6. | FINANČNÍ NÁSTROJE OCENĚNÉ REÁLNOU HODNOTOU | 52 |
| 7. | ZISK / ZTRÁTA NA AKCII..... | 56 |
| 8. | VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI | 57 |
| 8.1. | Klíčové vedení Podfondu | 57 |
| 8.2. | Ostatní spřízněné osoby..... | 57 |
| 9. | PODMÍNĚNÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY | 58 |
| 10. | DODRŽOVÁNÍ REGULATORNÍCH POŽADAVKŮ A LIMITŮ | 59 |
| 11. | VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY | 60 |
| | ZPRÁVA AUDITORA – WOOD & COMPANY BLOCKCHAIN+ PODFOND | 61 |

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

WOOD & Company Blockchain+ podfond (dále jen „Podfond“) je podfondem samosprávného investičního fondu kvalifikovaných investorů WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále jen „Fond“). Podfond je svým profilem podfond „investiční“.

Ke konci roku 2025 dosahovala hodnota aktiv ve správě Podfondu 17.1 mil. EUR.

Tržní rizika a nejistoty

Trh blockchainu a digitálních aktiv je ze své povahy velmi cyklický a vysoce volatilní. V roce 2025 se tyto charakteristiky plně projevily vlivem geopolitických událostí i mezinárodních obchodních a politických vztahů. Faktor amerického prezidenta Donalda Trumpa je značný. Nejenže jeho bezprecedentní vystupování a veřejné vyjadřování se k otázkám ovlivňujícím finanční trhy způsobilo extrémní cenové výkyvy na denní i dlouhodobější bázi, ale také jeho sporná osobní i rodinná majetková a podnikatelská participace na tomto odvětví vyvolává řadu pochybností a nejistot.

Dvěma příklady mohou být den 10.10.2025, kdy hrozba cel ze strany USA způsobila pokles ceny indexů SPX a NDX o nižší jednotky procent, u BTC dokonce vyšších jednotek procent, a 28.02.2026, kdy americké a izraelské vojenské složky zahájily rozsáhlý útok na území Íránu, a v důsledku způsobili několikátýdenní cenové poklesy napříč všemi trhy.

Přestože blockchain jako technologie je vůči lokálním geopolitickým konfliktům agnostický, světové finanční trhy jsou nepopíratelně provázané, a tedy i blockchain a digitální aktiva jsou těmito konflikty ovlivněny. Dalším rizikem je makroekonomická situace, specificky rostoucí míra zadluženosti Spojených států amerických, ale i dalších světových mocností. V neposlední řadě je třeba brát v úvahu množství světové finanční likvidity, která v letech 2024 a 2025 zažívala růstový trend, avšak v prvních měsících roku 2026 vykazovala zpomalení, či dokonce pokles.

Představenstvo Fondu průběžně vyhodnocovalo možné dopady uvedených rizik na hospodaření Podfondu, zejména v oblasti oceňování aktiv, předpokladů použitých v oceňovacích modelech, vykazování výnosů, tvorby rezerv a řízení likvidity. Předmětem zkoumání byla také analýza a porovnání současných a historických tržních dat pro přípravu odhadu teoretické materializace případných rizik a jejich dopadu na cenový vývoj portfoliových aktiv a hospodaření Podfondu.

Rok 2025 však přinesl také významný úbytek sektorových nejistot. Rozvoj regulace v oblasti blockchainu ze strany Evropské unie, Spojených států amerických a dalších světových mocností ukotvuje roli tohoto odvětví na poli světových financí.

Zároveň v roce 2025 došlo k podstatné adopci tzv. stablecoinů, zejména digitálního dolaru, jehož zásoba meziročně vzrostla o 46.76 % na 273.71 miliard USD. Téměř každá přední finanční korporace zveřejnila svou vlastní blockchainovou strategii či plán zavedení nových produktů využívajících tuto technologii. Rostoucí provázanost blockchainu a světa globálních financí dává Podfondu jasný signál o směřování budoucích investic.

Konflikt na Blízkém východě se projevil okamžitým nárůstem ceny ropy a energií. Tato skutečnost způsobuje inflační tlaky a bude mít negativní vliv na většinu světové ekonomiky v roce 2026. Riziková investiční aktiva, jako například ta v portfoliu Podfondu, bývají prvními, kterých se nové nejistoty na trhu dotknou. Podfond proto bude průběžně analyzovat tržní data a připravovat scénáře budoucího vývoje, aby mohl co nejlépe a nejdůsledněji řídit budoucí rozložení portfolia.

Výsledky Podfondu

V roce 2025 dosáhl Podfond negativního zhodnocení ve výši -18.7 %. Nejvýznamnější vliv na cenu investiční akcie měl vývoj ceny amerického dolaru. Hodnota amerického dolaru, ve kterém jsou denominována de facto všechna portfoliová aktiva Podfondu, klesla ve srovnání s hodnotou eura, ve kterém je denominován Podfond, o 11.9 % během roku 2025.

Dalším důvodem je pokles ceny portfoliových investičních aktiv, které jsou ze své povahy vysoce cyklické a volatilní. Jako příklad může sloužit největší digitální měna bitcoin, jehož cena vůči euru klesla za minulý rok o 17.6 %.

Anualizovaný čistý výnos od založení Podfondu však ke konci roku 2025 činil 6.45 % p.a. a je relevantnějším ukazatelem výkonnosti než jednoleté zhodnocení. Podfond deklaruje doporučený investiční horizont alespoň 5 let, přičemž jeden kalendářní rok tvoří pouze dvacetiprocentní časový úsek doporučeného investičního horizontu.

Hlavní pilíře naší dlouhodobé investiční strategie

Investiční strategie Podfondu je dlouhodobá a založená na třech základních pilířích.

Podfond investuje do předních světových firem s expozicí na oblast blockchainu a digitálních aktiv. Tato technologie představuje základ budoucí infrastruktury moderních financí a cílové firmy díky ní ušetří náklady a navýší své marže. S výhodou denní likvidity však přichází také riziko vyšší volatility.

Druhým pilířem jsou aspirující technologické start-upy z oblasti blockchainu, do kterých Podfond investuje skrze specializované fondy rizikového kapitálu. Tyto fondy jsou nelikvidní, protože jsou uzavřené na více než 5 let. Na druhou stranu tyto fondy představují příležitost nadstandardního investičního zhodnocení.

Třetím pilířem jsou tzv. tržně neutrální fondy, které nepředstavují přímou expozici na trh a jsou schopné generovat výnos za jakýchkoli podmínek na trhu, tedy i za těch nepříznivých. Mezi strategie těchto fondů patří market making, poskytování kreditu, vysokofrekvenční arbitráž či hedgingové strategie.

Podfond využívá aktivní relokační kapitálu mezi prvním a třetím pilířem za účelem maximalizace dlouhodobého zhodnocení za jakýchkoli tržních podmínek. V období růstového trendu maximalizuje expozici na první pilíř, zatímco v období poklesového tržního trendu snižuje expozici na trh a přesouvá kapitál do tržně neutrálních fondů. Tato příležitost existuje díky možnosti měsíčního a kratšího vstupu do a výstupu z většiny portfoliových investičních aktiv. Druhý pilíř je zdrojem dlouhodobého zhodnocení.

Část tržně neutrálních fondů zároveň tvoří kotvu portfolia, kterou neopouštíme za žádných tržních podmínek. Tím Podfond snižuje volatilitu a vyrovnává krátkodobou výkonnost portfoliových aktiv.

Hlavní obchodní události roku 2025

Na začátku roku 2025 Podfond snižoval svou tržní expozici z důvodu nepříznivého výhledu založeného na analýze tržních dat. Druhé a třetí čtvrtletí se vyznačovalo převážně pozitivní výkonností portfoliových aktiv a v tomto období Podfond naopak posiloval svou tržní expozici otevřením přímých pozic ve formě volně obchodovaných akcií a ETF.

Na konci roku 2025 dle analýzy interního týmu trh vykazoval známky přehřátí a po propadu trhů 10.10. vyvolaném celní hrozbou ze strany amerického prezidenta Donalda Trumpa začal Podfond koncem roku snižovat expozici na trh. Došlo k přesunu kapitálu z fondu Sigil Core, který tvořil značnou část portfolia, do fondu Sigil Stable, který se řídí tržně neutrální strategií, a tedy dokáže generovat výnos neohledně na vývoj tržních cen.

Začátkem roku 2026 Podfond prodal veškeré přímé pozice ve volně obchodovaných akciích a ETF. Díky tomu se vyhnul rekordním únorovým tržním poklesům způsobeným eskalovaným konfliktem na Blízkém východě a zároveň získal dostatek kapitálu pro opětovné nákupy akcií a ETF, které opatrně zahájil v březnu v souladu s novou úpravou investiční strategie. Podle ní se Podfond začne více zaměřovat na přímé investice, do kterých smí alokovat až 60 % fondového kapitálu. Podkladové fondy budou nadále tvořit nejméně 40 % fondového kapitálu.

Leč je technologie blockchainu do velké míry agnostická vůči lokálním geopolitickým hrozbám, bere investiční tým současná geopolitická rizika ve svém rozhodovacím procesu v potaz, a tudíž zvyšuje expozici na trh pozvolna.

ESG

Podfond je specializovaným technologickým podfondem zaměřeným na investice do digitálních aktiv a blockchainových technologií. Jeho investiční strategie je orientována především na dosažení odpovídajícího finančního zhodnocení při aktivním řízení rizik spojených s tímto dynamickým technologickým segmentem. Při správě Podfondu a výběru investic zohledňuje obecné zásady odpovědného investování v rámci široké strategie SICAV. Vyhýbá se například zcela investicím do odvětví, která jsou v rozporu se základními etickými standardy (např. hazardní hry, tabákový průmysl), a věnuje pozornost řádné správě a transparentnosti správců fondů, do nichž investuje. Tyto faktory bere Podfond v úvahu pouze jako součást due diligence a řízení rizik, nikoli jako investiční cíl. Uvědomuje si například energetickou náročnost blockchainového odvětví a monitoruje s tím spojená rizika, avšak nemá stanoven žádný formální cíl tyto dopady snižovat. Udržitelnost tedy není samostatným cílem tohoto Podfondu. Jedná se o doprovodné hledisko v rámci obezřetné správy aktiv a dohledu nad riziky, zatímco hlavní fokus zůstává na technologickém tématu a dlouhodobém finančním výnosu.

Za představenstvo,



Martin Peška

člen představenstva

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ OSOB ODPOVĚDNÝCH ZA VÝROČNÍ ZPRÁVU

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření podfondu WOOD & Company Blockchain+ podfond za rok 2025 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



Martin Peška
člen představenstva



Miroslav Nosál
člen představenstva

OBEČNÁ ČÁST

Tuto výroční zprávu podfondu za období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025 (dále jen „rozhodné období“) vypracovala v souladu s ustanovením § 38 odstavce 1 písm. k) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“) WOOD & Company investiční společnost, a.s., se sídlem náměstí Republiky 1079/1A, Praha 1, IČO: 601 92 445, zapsaná v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze, sp. značka B 2206 (dále jen „Administrátor“), která vykonává činnost administrátora fondu, kdy jako administrátor uvedeného fondu provádí vyhotovení výroční zprávy a pololetní zprávy investičního fondu.

Výroční zpráva je vypracována ke dni 31. prosince 2025 (dále jen „rozhodný den“).

ZÁKLADNÍ INFORMACE A CHARAKTERISTIKA PODFONU

WOOD & COMPANY BLOCKCHAIN+ PODFOND (dále jen „Podfond“)

| | 2025 |
|-------------------|------------------------------------------------------------|
| ISIN | CZ0008051042 |
| Vznik podfondu | 20.09.2023 |
| Právní informace | Podfond investičního fondu s proměnným základním kapitálem |
| Daňový domicil | Česká republika |
| Měna podfondu | EUR |
| Distribuce výnosu | Dividenda / reinvestiční |

CHARAKTERISTIKA:

Podfond Blockchain+ byl založen za účelem nákupu investičních akcií investičních fondů zaměřujících se na blockchainové technologie. Tento záměr byl realizován v lednu 2024, kdy byla posléze nabyta pozice v celkem šesti investičních fondech.

Podfond vydává investiční třídu akcií denominovanou v eurech (EUR). Měnové riziko třídy EUR nebude aktivně řízeno. Doporučený investiční horizont je nejméně pět let. Blockchain je tržním segmentem s vysokou volatilitou a krátkodobými výkyvy. Držení investice po dobu pěti let umožňuje investorům překonat krátkodobé turbulence a potenciálně profitovat z dlouhodobého růstu hodnoty. Po konci investičního horizontu nedochází k žádné změně v oblasti strategie fondu.

Investiční fondy v portfoliu podfondu nemají za podmínky transparentní struktury v selekci geografická omezení.

Podfond může dále investovat do jiných finančních aktiv. Výkonnost portfolia podfondu není porovnáována s žádným srovnávacím benchmarkem nebo tržním kompozitním indexem.

AUDITOR

Auditorem Podfondu je společnost Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Praha 2 – Vinohrady, Italská 2581/67, PSČ 120 00.

INFORMACE O SKUTEČNÝCH MAJITELÍCH

Skutečnými majiteli Podfondu k 31.12.2025 byli Jan Sýkora, Vladimír Jaroš a Lubomír Šoltýs, kteří prostřednictvím společností Renaissance Finance S.A., Maidford Finance S.A. a Burton & Simpson Ltd drželi zakladatelské akcie Fondu. Bližší popis vlastnické struktury je uveden ve zprávě o vztazích.

Povolení České národní banky k nabytí kvalifikované účasti bylo uděleno již dříve v rámci řízení o osamosprávnění Fondu.

MAJETEK PODFONDU

K 31. prosinci 2025 majetek Podfondu činil 414 mil. Kč (17.1 mil. EUR).

Hotovost na běžném účtu tvoří 21 % majetku. Hotovost je vedena na účtu u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI A ADMINISTRÁTOROVI FONDU

OBHOSPODAŘOVATEL

Podfond je obhospodařován společností WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem náměstí Republiky 1079/1a, Praha 1, PSČ 110 00, IČO: 051 54 537, vedený u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 21649 (dále jen „**Fond**“).

Fond je fondem kvalifikovaných investorů v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem. Fond je samosprávným investičním fondem s právní osobností s povolením vykonávat obhospodařování Fondu, resp. Podfondu. Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dne 31. května 2016. Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku dne 9. června 2016. Fond byl vytvořen na dobu neurčitou. Fond může vytvářet podfondy.

Zapisovaný základní kapitál Fondu činí 8.5 mil. Kč. Zapisovaný základní kapitál je rozdělen na 85 kusů zakladatelských kusových kmenových akcií na jméno bez jmenovité hodnoty. Zakladatelské akcie nejsou veřejně obchodovatelné. V případě více vlastníků zakladatelských akcií mají ostatní vlastníci předkupní právo při převodu zakladatelských akcií na třetí osobu, a to v souladu se stanovami Fondu.

Dne 12. prosince 2018 nabylo právní moci rozhodnutí České národní banky pod. čj. j. 2018/144859/CNB/570, kterým Česká národní banka udělila Fondu povolení k činnosti samosprávného investičního fondu. Složení představenstva a dozorčí rada Fondu je uvedeno dále v textu.

Podrobné informace jsou uvedeny ve Výroční zprávě WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

ADMINISTRÁTOR

Administrátorem Podfondu je společnost WOOD & Company investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1 - Nové Město, náměstí Republiky 1079/1a, PSČ 110 00, IČO 601 92 445 (dále jen „**Administrátor**“).

Podrobné informace jsou uvedeny ve Výroční zprávě Administrátora.

ÚDAJE VYŽADOVANÉ PODLE § 21 ZÁKONA Č. 563/1991 SB., O ÚČETNICTVÍ

VÝZNAMNÉ SKUTEČNOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI A JSOU VÝZNAMNÉ PRO NAPLNĚNÍ ÚČELU VÝROČNÍ ZPRÁVY

Na konci roku 2025 vykazoval trh podle analýzy interního investičního týmu známky přehřátí. Po tržním propadu ze dne 10. října, vyvolaném celní hrozbou ze strany amerického prezidenta Donalda Trumpa, přistoupil Podfond ke snižování své tržní expozice. V rámci tohoto procesu byl přesunut významný objem kapitálu z fondu Sigil Core, který tvořil podstatnou část portfolia, do fondu Sigil Stable. Ten uplatňuje tržně neutrální strategii a je schopen generovat výnos nezávisle na vývoji tržních cen. Podfond rovněž odprodal téměř veškeré přímé pozice ve volně obchodovaných akciích a ETF, jmenovitě Coinbase Global, Inc. (COIN); iShares Bitcoin Trust ETF (IBIT); iShares Ethereum Trust ETF (ETHA); VanEck Sui ETN (DE000A4A5Z72); Circle Internet Group (CRCL); a Strategy Inc (MSTR). Jedinou zachovanou pozicí je společnost PayPal Holdings, Inc. (PYPL).

Tímto krokem se Podfond vyhnul rekordním lednovým a únorovým poklesům způsobeným eskalací konfliktu na Blízkém východě a zároveň si vytvořil dostatečnou kapitálovou rezervu pro opětovné budování akciových a ETF pozic. Ty začal postupně obnovovat v průběhu února a března, a to v souladu s aktualizovanou investiční strategií. Podle této strategie se Podfond bude více zaměřovat na přímé investice, do nichž může alokovat až 60 % fondového kapitálu, přičemž podkladové fondy budou i nadále představovat minimálně 40 % kapitálu.

Nově realizované přímé investice jsou následující: Coinbase Global, Inc. (COIN); iShares Bitcoin Trust ETF (IBIT); iShares Ethereum Trust ETF (ETHA); Circle Internet Group (CRCL); eToro Group Ltd. (ETOR); 21Shares Hyperliquid ETP (HYPE); SoFi Technologies, Inc. (SOFI); Fidelity Solana Fund (FSOL); a Nu Holdings Ltd. (NU).

Ačkoli je technologie blockchainu do značné míry odolná vůči lokálním geopolitickým rizikům, investiční tým tato rizika zohledňuje ve svém rozhodovacím procesu. Z tohoto důvodu dochází ke zvyšování tržní expozice postupným a obezřetným tempem.

INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI ÚČETNÍ JEDNOTKY

Účetní jednotka předpokládá, že v následujícím období bude pokračovat v realizaci své investiční strategie s důrazem na obezřetné řízení rizik a stabilní rozvoj portfolia. Na základě tržního vývoje v závěru roku 2025 a počátkem roku 2026 došlo k úpravě tržní expozice a k posílení konzervativnějších složek portfolia. Podfond bude i nadále postupně obnovovat své investiční pozice v souladu s aktualizovanou strategií, která stanovuje vyvážený poměr mezi přímými investicemi a podkladovými fondy. Investiční tým bude průběžně sledovat regulatorní, geopolitické a tržní podmínky a přizpůsobovat činnost tak, aby byla zajištěna stabilita, transparentnost a dlouhodobé zhodnocování majetku podfondu. Účetní jednotka nepředpokládá zásadní změny ve své činnosti.

INFORMACE AKTIVITÁCH FONDU V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Podfond v průběhu rozhodného období nevyvinul žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Podfond nenabyl v roce 2025 žádné vlastní akcie (ani investiční, ani zakladatelské).

INFORMACE O AKTIVITÁCH FONDU V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH

V souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 („nařízení SFDR“) a nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 („nařízení o taxonomii“) uvádíme, že podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Podfond je obhospodařován Fondem a nemá žádné zaměstnance.

INFORMACE O Pobočkách NEBO Jiných částech obchodního závodu V Zahraničí

Podfond nemá pobočky nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí.

ÚDAJE VYŽADOVANÉ PODLE § 234 ZÁKONA Č. 240/2013 SB., O INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTECH A INVESTIČNÍCH FONDECH

ÚDAJE O ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVATELE VE VZTAHU K MAJETKU PODFONU

Obhospodařovatel vykonával v průběhu Účetního období ve vztahu k Podfondu standardní činnost dle statutu Podfondu.

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PROSAZOVÁNÍ ENVIROMENTÁLNÍCH NEBO SOCIÁLNÍCH VLASTNOSTÍ A UDRŽITELNÝCH INVESTIC PODLE ČL. 11 NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2019/2088) A ÚDAJE PODLE ČL. 5 AŽ 7 NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2020/852)

V souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 („nařízení SFDR“) a nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 („nařízení o taxonomii“) uvádíme, že podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU INVESTIČNÍHO FONDU, KE KTERÝM DOŠLO V PRŮBĚHU ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Ve sledovaném období došlo k následujícím aktualizacím statutu Fondu a podfondu – v březnu a prosinci 2025.

V březnu 2025 došlo k následujícím změnám:

WOOD SICAV obecná část: byl aktualizován čl. 3.12 statutu Fondu, tak, aby seznam investičních fondů odlišných od Fondu, u kterých administrátor Fondu provádí administraci, reflektoval aktuální stav.

Příloha č. 4 – WOOD & Company Blockchain+ podfond: byla aktualizována historická výkonnost podfondu.

V prosinci 2025 došlo k následujícím změnám:

WOOD SICAV obecná část: byla provedena úprava v článku 2.3: Ing. Jiří Hrbáček zastává funkci místopředsedy představenstva namísto člena představenstva, v článku 2.4 byly aktualizovány údaje o funkcích jednotlivých vedoucích osob vykonávaných mimo Fond.

Příloha č. 4 – WOOD & Company Blockchain+ podfond: byla opravena oprava číselných odkazů na články a bylo změněno hrazení alikvótní části fixního manažerského poplatku v čl. 5.1 na měsíční.

INFORMACE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB, KTERÉ MOHOU BÝT POVAŽOVÁNY ZA ODMĚNY, VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM FONDU JEHO PRACOVNÍKŮM A VEDOUCÍM OSOBÁM V ÚČETNÍM OBDOBÍ, ČLENĚNÝCH NA PEVNOU A POHYBLIVOU SLOŽKU, ÚDAJE O

POČTU PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB OBHOSPODAŘOVATELE A ÚDAJE O PŘÍPADNÝCH ODMĚNÝCH ZA ZHODNOCENÍ KAPITÁLU, KTERÉ FOND NEBO JEHO OBHOSPODAŘOVATEL VYPLATIL

Podfond nemá žádné pracovníky. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob Fondu, jsou uvedeny ve výroční finanční zprávě Fondu.

INFORMACE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB, KTERÉ MOHOU BÝT POVAŽOVÁNY ZA ODMĚNY, VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM FONDU TĚM Z JEHO PRACOVNÍKŮ NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM, JEJICHŽ ČINNOST MÁ PODSTATNÝ VLIV NA RIZIKOVÝ PROFIL FONDU

Podfond nemá žádné pracovníky. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob Fondu, jsou uvedeny ve výroční finanční zprávě Fondu.

OSTATNÍ ÚDAJE PODLE § 234 ZÁKONA Č. 240/2013

Následující údaje jsou součástí tabulkové části a tvoří samostatnou část této zprávy:

- Údaje o celkovém počtu investičních akcií vydaných Podfondem, které jsou v oběhu k rozhodnému dni
- Údaje o fondovém kapitálu na jednu investiční akcii Podfondu k rozhodnému dni a srovnání celkového Podfondového kapitálu a Podfondového kapitálu na jednu investiční akcii za 3 uplynulá účetní období, přičemž srovnané hodnoty se týkají vždy konce účetního období
- Údaje o skladbě majetku Podfondu

Tyto údaje jsou součástí Přílohy účetní závěrky v kapitole 3.6.

- Údaje o celkovém počtu investičních akcií Podfondu vydaných a odkoupených za rozhodné období (v kusech i v celkové částce).

ÚDAJE VYŽADOVANÉ PODLE § 42 VYHLÁŠKY Č. 244/2013 SB. O BLIŽŠÍ ÚPRAVĚ ZÁKONA O INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTECH A INVESTIČNÍCH FONDĚCH

ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽEROVI FONDU V ROZHODNÉM OBDOBÍ A INFORMACE O DOBĚ, PO KTEROU TUTO ČINNOST VYKONÁVAL, VČETNĚ STRUČNÉHO POPISU JEHO ZKUŠENOSTÍ A ZNALOSTÍ

Portfolio manažer: Marek Herold

Vzdělání: University of Bedfordshire, Business Management

Marek nastoupil do WOOD & Company v roce 2013 jako investiční ředitel. Podílel se na akvizičních procesech většiny aktiv do realitních fondů v Praze a Bratislavě.

Výkon činnosti portfolio manažera pro Podfond vykonával pro celé účetní období.

Portfolio manažer: Jiří Hrbáček

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická, obor zahraniční obchod

Jiří má 35 let zkušeností s investičním a finančním řízením a strategickým poradenstvím v oblasti komerčních realit, korporátních financí a private equity.

Výkon činnosti portfolio manažera pro Podfond vykonával pro celé účetní období.

IDENTIFIKAČNÍ ÚDAJE DEPOZITÁŘE FONDU V ROZHODNÉM OBDOBÍ A INFORMACE O DOBĚ, PO KTEROU TUTO ČINNOST VYKONÁVAL

Depozitářem Podfondu je společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Želetavská 1525/1, Praha 4 – Michle, PSČ 140 92 (dále jen „Depozitář“). Depozitář vykonával tuto funkci po celé účetní období.

IDENTIFIKAČNÍ ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ BYLY DEPOZITÁŘEM POVĚŘENY ÚSCHOVOU A OPATROVÁNÍM MAJETKU FONDU

Úschovou nebo opatrováním majetku Podfondu s hodnotou vyšší než 1 % hodnoty majetku Podfondu jsou Administrátor a Depozitář.

IDENTIFIKAČNÍ ÚDAJE OSOBY, KTERÁ V ROZHODNÉM OBDOBÍ VYKONÁVALA ČINNOST HLAVNÍHO PODPŮRCE A INFORMACE O DOBĚ, PO KTEROU TUTO ČINNOST VYKONÁVALA

Podfond nevyužívá služeb hlavního podpůrce ani nepověřil výkonem jednotlivé činnosti žádnou osobu.

IDENTIFIKACE MAJETKU, POKUD JEHO HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU KE DNI, KDY BYLO PROVEDENO OCENĚNÍ VYUŽITÉ PRO ÚČELY TÉTO ZPRÁVY, S UVEDENÍM CELKOVÉ POŘIZOVACÍ CENY A REÁLNÉ HODNOTY NA KONCI ROZHODNÉHO OBDOBÍ

Identifikace je uvedena v tabulkové části v kapitole ÚDAJE O MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU PODFONDU.

INFORMACE O SOUDNÍCH NEBO ROZHODČÍCH SPORECH, KTERÉ SE TÝKAJÍ MAJETKU NEBO NÁROKU PODÍLNÍKŮ FONDU A PODFONDU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Fond ani Podfond nebyly v roce 2025 účastníky žádných soudních ani rozhodčích sporů.

HODNOTA VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII

Údaje jsou uvedeny v tabulkové části Zprávy - Vyplacený podíl na zisku Blockchain+ podfondu na investiční akci.

ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI 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

Veškeré údaje jsou uvedeny v tabulkové části v kapitole ÚDAJE O VZNIKLÝCH NÁKLADECH a v Příloze účetní závěrky v kapitole 2.2., 2.4. a 3.7. Podfond nevyužívá služeb hlavního podpůrce ani nepověřil výkonem jednotlivé činnosti žádnou osobu.

POPIS RIZIK SOUVISEJÍCÍCH S DERIVÁTY, ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH, KTERÉ BYLY ZVOLENY PRO HODNOCENÍ RIZIK SPOJENÝCH S TECHNIKAMI OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU ZA ROZHODNÉ OBDOBÍ, VČETNĚ ÚDAJŮ O PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHU A VÝŠI PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ, VÝNOSECH A NÁKLADECH SPOJENÝCH S POUŽITÍM TĚCHTO TECHNIK, A INFORMACE O INVESTIČNÍCH LIMITECH VE VZTAHU K DERIVÁTŮM SJEDNANÝM NA ÚČET TOHOTO PODFONDU

Podfond má stanovený limit pro expozici z derivátů a repo obchodů, aby omezily riziko protistrany a tržní riziko.

Derivátové obchody jsou uzavírány výhradně k zajištění měnového či úrokového rizika, aby nedošlo ke snížení výnosu Podfondu z důvodu nežádoucího pohybu měnových kurzů či úrokových sazeb.

Při uzavírání derivátových obchodů se hodnotí schopnost protistrany splnit své závazky. Podfondy uzavírají derivátové obchody pouze s bankovními protistranami, a to na základě rámcové smlouvy o obchodování na finančním trhu součástí, které je dohoda o udržování finančního zajištění. Derivátové obchody se uzavírají se splatností do jednoho roku.

POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE DLE NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2015/2365, ČL. 13 SB.

ÚDAJE TÝKAJÍCÍ SE OBCHODŮ ZAJIŠŤUJÍCÍCH FINANCOVÁNÍ A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Podfond v rozhodném období nerealizoval žádné derivátové obchody za účelem zajištění měnového či úrokového rizika fondového kapitálu Podfondu.

Podfond v rozhodném období nerealizoval žádné obchody, které by zajišťovaly financování Podfondu.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Podfond nezpracovává samostatnou zprávu o vztazích. Zpráva o vztazích je součástí zprávy o vztazích Fondu.

STATUTÁRNÍ ORGÁNY A INVESTIČNÍ TÝM

PŘEDSTAVENSTVO OD 1. LEDNA 2025 DO 31. PROSINCE 2025



Marek Herold

Předseda představenstva od 12. prosince 2018

Marek nastoupil do WOOD & Company v roce 2013 jako investiční ředitel. Marek se podílel na akvizičních procesech většiny aktiv do realitních fondů v Praze a Bratislavě. V současné době je předsedou představenstva Společnosti a také členem dozorčí rady WOOD & Company Financial Services, a.s.

V roce 1999 se stal jedním ze zakladatelů společnosti Genesis Capital - private equity fondu zaměřeného na Českou republiku a Slovensko. V roce 2005 nastoupil do nově zřízené private equity pobočky PPF (největší české soukromé finanční skupiny), kde pracoval na středně velkých až velkých obchodech v regionu střední a východní Evropy. Jako investiční ředitel byl zodpovědný za řadu projektů v České republice, na Ukrajině a v Rumunsku. V roce 2011 nastoupil do společnosti Perun Capital, private equity fondu se sídlem ve Vídni. V Perunu pracoval na řadě „turnaround“ projektů v Maďarsku, na Ukrajině a v Bulharsku. Marek má titul BSc a MSc z University of Bedfordshire.

Jiří Hrbáček

Místopředseda představenstva od 12. prosince 2018

Jiří má více jak 35 let zkušeností s investičním a finančním řízením a strategickým poradenstvím v oblasti komerčních realit, korporátních financí a private equity.

V rámci realitních fondů WOOD & Company se Jiří stará o strategické řízení, přípravu a implementaci dlouhodobých investičních strategií, vyhledávání nových příležitostí a rozvoj stávajících aktiv v portfoliu fondů WOOD & Company.

Před nástupem do WOOD & Co. působil čtyři roky jako člen představenstva a finanční ředitel developerské skupiny HB Reavis. Ve svých pozicích ředitele corporate finance ABN AMRO Bank ČR a České spořitelny se Jiří podílel na řadě úspěšných fúzí a akvizic a transakcí na kapitálových trzích. Pracoval taktéž jako člen představenstva ŽB-Trust, investiční společnosti Živnostenské banky. Dále Jiří působil jako člen představenstva a dozorčí rady několika korporací.



Petr Beneš

Člen představenstva od 12. prosince 2018

Petr se pohybuje v odvětví financí a investičního managementu již více než 25 let. Ve WOOD & Company má Petr na starosti zejména řízení vztahu s klienty a obchodními partnery, distribuci investičních produktů a spolupodílí se také na přípravě marketingových strategií.

Před nástupem do WOOD & Company působil sedm let jako generální ředitel penzijních fondů ČSOB a tři roky zastával pozici obchodního ředitele ČSOB Pojišťovny. Petr vystudoval finance na Vysoké škole ekonomické v Praze a má MBA titul z Durham University ve Velké Británii.



Miroslav Nosál

Člen představenstva od 29. června 2023

Miroslav Nosál pracuje ve skupině WOOD & Company od roku 2022 a zastává funkci předsedy představenstva a generálního ředitele investiční společnosti. Předtím pracoval na manažerských pozicích v oblasti bankovníctví, financí a v energetice. Má dlouholeté zkušenosti z investičního a komerčního bankovníctví, portfolio managementu a private equity ve střední Evropě a v Londýně. Je držitelem prestižního titulu CFA.



Martin Peška

Člen představenstva od 29. června 2023

Martin působil ve WOOD & Company v týmu investičního bankovníctví již v letech 2007–2008. Následně strávil roky 2009–2016 v manažerských pozicích v bankách se specializací na exportní a projektové financování a korporátní bankovníctví. Od počátku roku 2017 je Martin opět v barvách WOOD & Co., kde se věnuje široké paletě investic a produktů. Svůj čas věnuje mimo jiné venture kapitálu a investicím do startupů (vč. investic do blockchainových technologií, AI, health-tech, defense-tech apod.) a venture fondů, investicím do obnovitelných zdrojů energie (bioplynové stanice, FVE, BESS), vybraným private equity investicím skupiny a dalším ad hoc projektům. Kromě investování vlastních prostředků skupiny WOOD & Co. se Martin zabývá strukturováním vhodných forem investičních produktů pro klienty a jejich realizací.

Během účetního období nenastaly ve složení představenstva Fondu žádné změny.

DOZORČÍ RADA FONDU OD 1. LEDNA 2025 DO 31. PROSINCE 2025**Peter Turner**

Předseda dozorčí rady od 12. prosince 2018

Peter působí ve skupině WOOD & Company již od roku 2006, s mnohaletými zkušenostmi v oblasti investičního bankovníctví, včetně řízení nákupních i prodejních procesů, posuzování, strukturování a vytváření investičních příležitostí, emise dluhopisů, dojednání bankovního financování apod. Podílel se na řadě významných transakcí v nejrůznějších odvětvích, v odvětví komerčních nemovitostí pak působí od roku 2010.

Peter vede akvizice a divestice českých aktiv v rámci realitních podfondů WOOD & Company, dále má na starosti vyhledávání a posuzování nových příležitostí a rozvoj stávajících aktiv.

**Radovan Sukup**

Místopředseda dozorčí rady od 12. prosince 2018

Radovan je členem slovenského realitního týmu WOOD & Co. Mezi jeho hlavní úkoly patří správa bratislavského aktiva Polus. Radovan koordinuje procesy due diligence a zabývá se oceňováním a posuzováním nových akvizičních příležitostí.

Radovan má více než 15 let zkušeností ve finančním sektoru. Před svým nástupem do WOOD & Co. pracoval v oddělení auditu společnosti PricewaterhouseCoopers. Má rozsáhlé zkušenosti s poradenstvím v oblasti fúzí a akvizic v různých odvětvích, jako jsou energetika, veřejné služby, silniční infrastruktura, zdravotnictví a nemovitosti. Mimo jiné členem představenstva několika portfoliových společností v rámci skupiny WOOD & Co.

**Martin Šmigura**

Člen dozorčí rady od 12. prosince 2018

Martin ve WOOD & Company působí jako lokální partner pro Slovensko a investiční ředitel realitních aktivit a odpadového hospodářství skupiny KOSIT Group. Mezi jeho úkoly patří strategické řízení portfolia, vedení bratislavského realitního týmu a koordinace rozvoje slovenských portfoliových aktiv spadajících do fondů WOOD & Co.

Martin má více než 20 let zkušeností v oblasti poradenství pro kupující i prodávající strany, investičního bankovníctví a private equity. V průběhu let pracoval na řadě transakcích na slovenském i českém trhu ve více odvětvích, včetně energetiky, veřejných služeb, zdravotnictví, telekomunikací a dalších.

Během účetního období nenastaly ve složení dozorčí rady Fondu žádné změny.

ADMINISTRÁTOR FONDU OD 1. LEDNA 2025 DO 31. PROSINCE 2025

WOOD & Company investiční společnost, a.s.

IČ: 601 92 445, Praha 1 - Nové Město, náměstí Republiky 1079/1a, PSČ 110 00.

Při výkonu funkce zastupuje:



Miroslav Nosál

Člen představenstva od 29. června 2023

Miroslav Nosál pracuje ve skupině WOOD & Company od roku 2022 a zastává funkci předsedy představenstva a generálního ředitele investiční společnosti. Předtím pracoval na manažerských pozicích v oblasti bankovníctví, financí a v energetice. Má dlouholeté zkušenosti z investičního a komerčního bankovníctví, portfolio managementu a private equity ve střední Evropě a v Londýně. Je držitelem prestižního titulu CFA.



Jan Sýkora

Člen představenstva od 20. června 2011

Jan Sýkora působí ve společnosti WOOD & Company Financial Services, a.s. od roku 1994, kde zastává pozici předsedy představenstva. Je odpovědný za řízení a strategická rozhodnutí v rámci skupiny WOOD & Company, která patří mezi přední plně integrované investiční banky ve střední a východní Evropě.



Jaromír Kaska

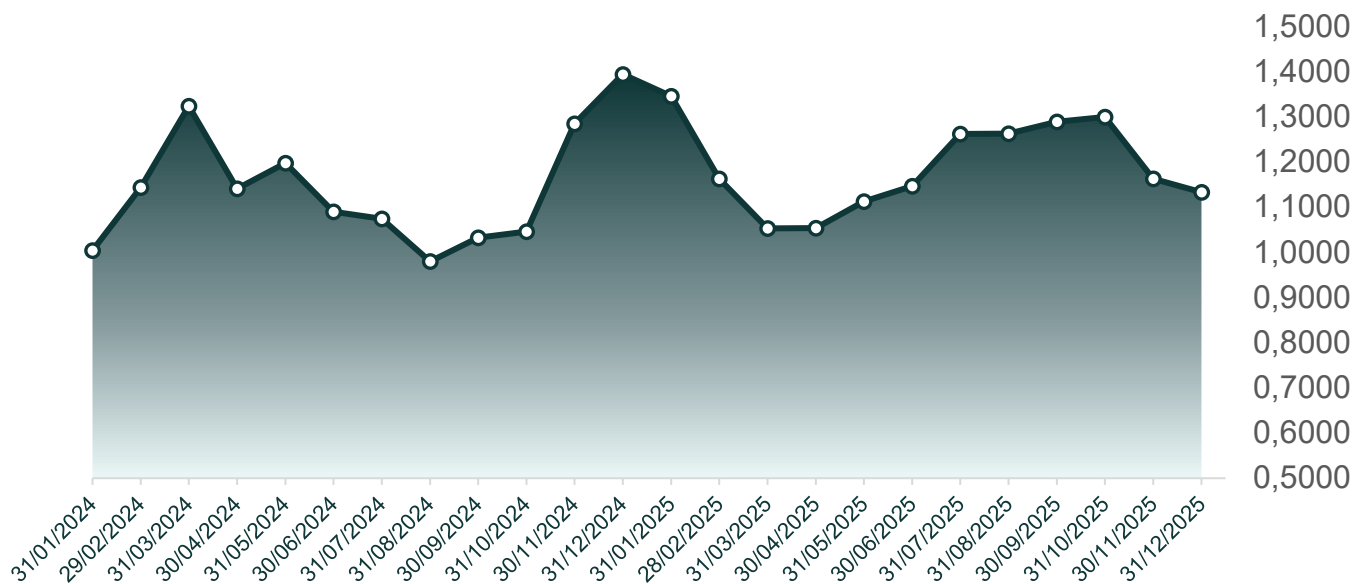
Člen představenstva od 5. května 2023

Jaromír Kaska působí ve skupině WOOD & Company na pozici portfolio manažera od roku 2012. Od května 2023 zastává také funkci člena představenstva WOOD & Company investiční společnosti, a.s. Jaromír je primárně odpovědný za obhospodařování majetku klientů a řízení likvidity spravovaných portfolií a investičních fondů.

TABULKOVÁ ČÁST

WOOD & COMPANY BLOCKCHAIN+ PODFOND

VÝVOJ ČISTÉ HODNOTY AKTIV PODFONDU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII V ROCE 2025
(EUR TRÍDA INVESTIČNÍCH AKCIÍ, ÚDAJE V EUR)



ČISTÁ HODNOTA AKTIV PŘIPADAJÍCÍHO NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII ZA POSLEDNÍ DVĚ UPLYNULÁ OBDOBÍ

| | 2024 | 2025 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Čistá hodnota aktiv na konci období (EUR) | 14,792,245 | 16,715,699 |
| Čistá hodnota aktiv na jednu investiční akcii platná k 31. prosinci v eurové třídě (EUR) | 1.3942 | 1.1331 |

K 31. prosinci 2025 bylo v oběhu celkem 14,751,916 kusů investičních akcií Blockchain+ podfondu EUR třídy.

ÚDAJE O VZNIKLÝCH NÁKLADECH

Za sledované období vygeneroval Blockchain podfond provize za výkon činnosti obhospodařování Fondu ve výši 5,815 tis. Kč a 0 tis. Kč jako výkonnostní odměna. Společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., za výkon činnosti deponitáře účtovala za sledované období částku 624 tis. Kč. Společnost Deloitte Audit s.r.o. za výkon činnosti auditora za sledovaném období účtovala částku 675 tis. Kč 47 tis. Kč jako rozdíl za audit z minulého období.

ÚDAJE O MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU PODFONDU

| ISIN / interní označení | Název | Pořizovací objem celkem (EUR) | Tržní objem celkem (EUR) | Podíl na celkové hodnotě majetku fondu (%) |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------|
| SSA3CPEJGI00 | Sigil Stable | 6,674,329 | 6,646,171 | 38.9 |
| GB0002301113 | Wincent Inv. Fund PCC Ltd. | 1,519,272 | 2,195,987 | 12.9 |
| bú-USD | běžný účet v USD | 2,119,028 | 2,113,741 | 12.4 |
| GB0002301112 | Zee Prime III | 1,087,754 | 1,718,734 | 10.1 |
| bú-EUR | běžný účet v EUR | 1,518,649 | 1,517,859 | 8.9 |
| DE0002301111 | W3 | 840,568 | 762,417 | 4.5 |
| NB1240554000 | Nine Blocks Offshore | 450,041 | 433,252 | 2.5 |
| UVA151332 | Posk_QL Czech s.r.o. | 376,284 | 430,503 | 2.5 |
| GB0002301115 | Winsol 2 | 254,912 | 291,761 | 1.7 |
| LI1381551947 | RBSF Class D | 238,500 | 254,258 | 1.5 |
| U4I1RZ99999S | Re7 Opportunities Fund | 916,841 | 191,291 | 1.1 |
| US70450Y1038 | Paypal | 219,761 | 172,639 | 1.0 |
| VGG4711M1068 | IDT Crypto Asset Fund A | 402,045 | 164,054 | 1.0 |

ÚDAJE O MÍŘE VYUŽITÍ PÁKOVÉHO EFEKTU

Míra využití pákového efektu k 31.12.2025 dosahovala hodnoty 1.0219. Míra využití pákového efektu k 31.12.2024 dosahovala hodnoty 1.0708. Podfond v souvislosti s využitím pákového efektu neposkytl žádné záruky.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA – WOOD & COMPANY BLOCKCHAIN+ PODFOND

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2025

Název společnosti: WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
WOOD & Company Blockchain+ podfond
Sídlo: náměstí Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1
Právní forma: akciová společnost
IČ: 751 64 302

Součástí účetní závěrky:

Výkaz o úplném výsledku



Výkaz o finanční pozici

Výkaz o změnách vlastního kapitálu

Výkaz o peněžních tocích

Příloha účetní závěrky

Účetní závěrka byla sestavena dne 27. dubna 2026.

| Statutární orgán účetní jednotky | Podpis |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Martin Peška člen představenstva |  |
| Miroslav Nosál člen představenstva |  |

WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

WOOD & Company Blockchain+ podfond

Výkazy a příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2025

v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31.12.2025

(v tisících Kč)

| | Pozn. | 2025 | 2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Výnosy z úroků | 2.1 | 616 | 699 |
| Náklady na úroky | 2.1 | 0 | 0 |
| Výnosy z dividend | | 10 | 0 |
| Náklady na poplatky a provize | 2.2 | -6,880 | -15,959 |
| Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací | 2.3 | -78,321 | 124,480 |
| Ostatní provozní náklady | | -895 | -96 |
| Správní náklady | 2.4 | -847 | -698 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním | | -86,317 | 108,426 |
| Daň z příjmů | 3.7 | -2 | -5,421 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | | -86,319 | 103,005 |
| Zvýšení/ (snížení) čisté hodnoty aktiv náležející držitelům investičních akcií ¹ | | -86,319 | 103,005 |

Čistá ztráta na akcii je v roce 2025 6.64 Kč (2024: zisk 10.86 Kč). Bližší informace jsou uvedeny v kapitole 7 *Zisk / Ztráta na akcii*.

¹ Jak je uvedeno v bodě 2.9, čistá aktiva náležející držitelům investičních akcií jsou k 31.12.2025 vykázána jako vlastní kapitál.

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI K 31.12.2025

AKTIVA

(v tisících Kč)

| | Pozn. | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 3.1 | 88,380 | 8,980 |
| Pohledávky z půjček nebankovním subjektům | 3.2 | 10,438 | 9,822 |
| Majetkové cenné papíry a podíly oceňované reálnou hodnotou | 3.3 | 312,299 | 378,576 |
| Náklady příštích období | | 317 | 381 |
| Pohledávky z daně z příjmů | | 2,711 | 0 |
| Ostatní finanční aktiva | 3.4 | 0 | 1,153 |
| AKTIVA CELKEM | | 414,145 | 398,912 |

PASIVA

(v tisících Kč)

| | Pozn. | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Splatná daň z příjmů | | 0 | 5,421 |
| Ostatní finanční pasiva | 3.5 | 8,873 | 20,948 |
| Cizí zdroje celkem | | 8,873 | 26,369 |
| Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií¹ | 3.6 | 405,272 | 372,543 |
| Vlastní kapitál celkem | | 405,272 | 372,543 |
| PASIVA CELKEM | | 414,145 | 398,912 |

¹ Jak je uvedeno v bodě 2.9, čistá aktiva náležející držitelům investičních akcií jsou vykázána jako součást vlastního kapitálu; z důvodu srovnatelnosti bylo upraveno i vykázání ve srovnatelném období.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

| | Běžné účetní období | Minulé účetní období |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| Zůstatek na začátku období | 372,543 | 0 |
| Nárůst čisté hodnoty aktiv náležející držitelům investičních akcií | -86,319 | 103,005 |
| Vyplacený podíl na zisku | 0 | 0 |
| Vydané během období | 133,653 | 272,197 |
| Odkoupené během období | -15,035 | -860 |
| Kurzové rozdíly investičních akcií vydaných v cizích měnách | 430 | -1,799 |
| Zůstatek na konci období | 405,272 | 372,543 |

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31.12.2025

(v tisících Kč)

| | 31. prosince 2025 | 31. prosince 2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| PENĚŽNÍ TOK Z PROVOZNÍ ČINNOSTI | | |
| Zisk před zdaněním | -86,319 | 108,427 |
| Kurzové zisky a ztráty | 2,425 | -3,088 |
| Změna reálné hodnoty majetkových cenných papírů, podílů | 113,766 | -119,575 |
| Změna stavu aktiv a pasiv | | |
| Ostatní finanční aktiva | 601 | -161,251 |
| Ostatní finanční pasiva | -12,077 | 20,948 |
| Úhrada daně z příjmů | -8,130 | 0 |
| ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK Z PROVOZNÍ ČINNOSTI | 10,265 | -155,540 |
| PENĚŽNÍ TOK Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI | | |
| Nabytí stálých aktiv | -283,421 | -206,648 |
| Prodej stálých aktiv | 235,932 | 106,665 |
| Pohledávky z půjček nebankovním subjektům | 0 | -9,123 |
| ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK POUŽITÝ PŘI INVESTIČNÍ ČINNOSTI | -47,489 | -109,106 |
| PENĚŽNÍ TOK Z FINANČNÍ ČINNOSTI | | |
| Investiční akcie vydané | 133,653 | 272,197 |
| Investiční akcie odkoupené | -15,035 | -860 |
| ČISTÝ PENĚŽNÍ TOK POUŽITÝ K FINANČNÍ ČINNOSTI | 118,618 | 271,337 |
| ČISTÉ ZVÝŠENÍ/(SNÍŽENÍ) PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKUIVALENTŮ | 81,394 | 7,691 |
| Kurzové rozdíly v hotovosti | -1,995 | 1,289 |
| PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKUIVALENTY NA POČÁTKU OBDOBÍ | 8,980 | 0 |
| PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKUIVALENTY NA KONCI OBDOBÍ | 88,380 | 8,980 |

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA OBDOBÍ OD 01.01.2025 DO
31.12.2025**

1. VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Základní účetní pravidla použitá při sestavování této účetní závěrky jsou uvedena níže. Účetní závěrka byla sestavena na základě účetních standardů IFRS a interpretacemi schválenými Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) ve znění přijatém EU.

Na úrovni Podfondu se neprovádí konsolidace, protože investice do dceřiných společností splňují charakteristiku Investment Entity dle IFRS 10.28. Investice do dceřiných společností jsou oceněny v reálné hodnotě prostřednictvím výnosů a nákladů.

Použitá pravidla se shodují s pravidly uvedenými ve výroční zprávě sestavené k 31.12.2025.

1.1. Účetní principy

Účetní závěrka Podfondu vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, ke kterému se věcně a časově vztahují za předpokladu schopnosti Fondu pokračovat ve svých aktivitách.

Účetní závěrka je sestavena v reálné hodnotě.

Účetní závěrka Podfondu se skládá z Výkazu o finanční pozici, výkazu o úplném výsledku, přehledu o změnách čisté hodnoty aktiv náležejících držitelům investičních akcií, výkazu o peněžních tocích a přílohy k účetní závěrce.

Jako srovnatelné údaje jsou ve Výkazu o finanční pozici uvedeny údaje k 31.12.2024, ve výkazu o úplném výsledku a výkazu o peněžních tocích potom údaje za rok končící 31.12.2024.

Sestavení účetní závěrky Podfondu vyžaduje, aby vedení Fondu provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit. Klíčovými zdroji nejistoty je reálná hodnota finančních aktiv a závazků Podfondu. Bližší informace o způsobu stanovení reálné hodnoty a dopadu změn jednotlivých vstupů jsou uvedeny v kapitole 6.

Funkční měnou i měnou vykazování Podfondu je česká koruna (Kč); údaje v této účetní závěrce jsou vykazovány s přesností na tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak.

Účetní závěrka byla sestavena ke dni 31.12.2025.

1.2. Nové a novelizované účetní standardy IFRS přijaté pro použití v EU, které jsou závazně účinné pro rok končící 31.12.2025

1.2.1. Nové a novelizované účetní standardy IFRS, jejichž použití nemělo podstatný vliv na účetní závěrku

V běžném období vstoupily v účinnosti úpravy následujících standardů a interpretací vydaných Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatých Evropskou unií, které jsou účinné pro roční období začínající dne 1. ledna 2025 nebo po tomto datu:

- Úpravy IAS 21 Dopady změn směnných kurzů cizích měn – Nesměnitelnost

Úpravy specifikují, jak posuzovat, zda je měna směnitelná, a jak určit směnný kurz, když směnitelná není. Úpravy uvádějí, že měna je směnitelná za jinou měnu, pokud je účetní jednotka schopna tuto jinou měnu získat v časovém rámci, který připouští běžnou administrativní prodlevu, a prostřednictvím trhu nebo směnného mechanismu, v němž směnná transakce zakládá vymahatelná práva a povinnosti. Použití této úpravy nemělo žádný vliv na účetní závěrku Podfondu.

Uplatňování nových pravidel nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Podfondu v následujících obdobích.

1.2.2. Nové a novelizované účetní standardy IFRS, které dosud nenabýly účinnosti

- a) **K datu této účetní závěrky byly radou IASB vydány a schváleny pro použití v EU následující nové standardy a úpravy stávajících standardů, které dosud nenabýly účinnosti a podfond se je rozhodl nepoužívat před datem jejich účinnosti:**

- IFRS 18 Presentace a zveřejňování v účetní závěrce

Standard IFRS 18 nahrazuje IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky, přičemž beze změny přejímá řadu požadavků standardu IAS 1 a doplňuje je o nové požadavky. Kromě toho byly některé odstavce standardu IAS 1 přesunuty do standardu IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby a IFRS 7. Standard je účinný pro roční období počínající dne 1. ledna 2027 či po tomto datu a umožňuje dřívější použití.

IFRS 18 přináší zásadní změny v několika oblastech – zejména v tom, jak je prezentován výkaz zisku a ztráty, jak jsou zveřejňovány výkonnostní ukazatele definované vedením a některé další požadavky na sdružování položek výkazů. Přijetí standardu IFRS 18 nebude mít významný dopad do ocenění aktiv a závazků podfondu. Vzhledem k obchodní aktivitě Podfondu bude většina výnosů a nákladů součástí provozního výsledku (operating category).

- Úpravy IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění – Úpravy klasifikace a oceňování finančních nástrojů

Úpravy standardu IFRS 9 řeší následující témata:

Odúčtování finančního závazku vypořádaného elektronickým převodem.

Aplikační příručka k IFRS 9 se mění s cílem objasnit datum prvotního zaúčtování nebo odúčtování finančních aktiv a finančních závazků. Úpravy umožňují účetní jednotce považovat finanční závazek (nebo jeho část), který bude vypořádán pomocí elektronického platebního systému, za odúčtovaný před datem vypořádání, pokud jsou splněna stanovená kritéria.

Klasifikace finančních aktiv

Smluvní podmínky, které odpovídají základnímu ujednání o půjčce

Úpravy aplikační příručky k IFRS 9 poskytují vysvětlení, jak může účetní jednotka posoudit, zda jsou smluvní peněžní toky finančního aktiva v souladu se základním ujednáním o půjčce.

Aktiva s bezregresními prvky

Úpravy upřesňují popis pojmu „bezregresní“ (angl. non-recourse). Podle těchto změn má finanční aktivum bezregresní prvky, pokud je konečné právo účetní jednotky na příjem peněžních toků smluvně omezeno na peněžní toky generované specifikovanými aktivy. Jinými slovy, účetní jednotka je primárně vystavena riziku výkonnosti specifikovaných aktiv, nikoliv úvěrovému riziku dlužníka.

Smluvně vázané nástroje

Úpravy objasňují charakteristiky smluvně vázaných nástrojů, které je odlišují od ostatních transakcí. Úpravy také upozorňují, že ne všechny transakce s více dluhovými nástroji splňují kritéria transakcí s více smluvně vázanými nástroji.

Úpravy standardu IFRS 7 řeší zveřejňování:

- informací o investicích do kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI),
- smluvních podmínek, které mohou změnit načasování nebo výši smluvních peněžních toků.

Úpravy jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2026 nebo později. Je povoleno dřívější použití buď všech úprav najednou, nebo pouze úprav klasifikace finančních aktiv. Účetní jednotka je povinna aplikovat tyto změny retrospektivně.

Uplatňování úprav nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Podfondu.

- Úpravy IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění – Smlouvy odkazující na elektřinu závislou na přírodě

Úpravy standardu IFRS 9 a IFRS 7 vydané radou IASB v prosinci 2024 řeší vykazování a zveřejňování informací o smlouvách na nákup nebo prodej elektřiny z obnovitelných zdrojů, jako je větrná a solární energie. Úpravy jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2026 nebo později, dřívější aplikace je povolena. Je vyžadována retrospektivní aplikace úprav.

Uplatňování úprav nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Podfondu.

- Roční zdokonalení účetních standardů IFRS (11. díl)

Tyto úpravy vydané radou IASB v červenci 2024 zahrnují vyjasnění, zjednodušení, opravy a změny v následujících oblastech:

- zajišťovací účetnictví u prvouživatele (IFRS 1),
- zisk nebo ztráta z odúčtování (IFRS 7),
- zveřejnění odloženého rozdílu mezi reálnou hodnotou a transakční cenou (IFRS 7),
- zveřejňování informací o úvěrovém riziku (IFRS 7),
- odúčtování závazků z leasingu nájemcem (IFRS 9),
- transakční cena (IFRS 9),
- určení "faktického zmocněnce" (IFRS 10),

- metoda oceňování pořizovacími náklady (IAS 7).

Uplatňování úprav nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Podfondu.

Úpravy jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2026.

b) Následující standardy a úpravy stávajících standardů nebyly dosud schváleny k používání v EU:

- IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování

IFRS 19 umožňuje způsobilému dceřinému podniku při aplikaci účetních standardů IFRS zveřejňovat informace v účetní závěrce v omezeném rozsahu. Verze vydaná radou IASB je účinná pro roční období počínající dne 1. ledna 2027 či po tomto datu.

Uplatňování úprav nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Podfondu.

- Úpravy IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem

Úpravy IFRS 10 a IAS 28 se zaměřují na situace, kdy dochází k prodeji nebo vkladu aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem. Úpravy konkrétně stanoví, že zisky nebo ztráty vyplývající ze ztráty kontroly v dceřiné společnosti, která nezahrnuje podnik v transakci s přidruženým či společným podnikem, o němž se účtuje pomocí ekvivalenční metody, jsou vykázány v hospodářském výsledku mateřské společnosti pouze do výše nesouvisejících podílů investora v tomto přidruženém nebo společném podniku. Rada IASB dosud nestanovila datum účinnosti úprav.

Uplatňování úprav nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Podfondu.

- Úpravy IAS 21 Převod do hyperinflační měny vykazování

Úpravy IAS 21 se zaměřují na situace, kdy mateřská společnost s funkční hyperinflační měnou při konsolidaci dceřiné společnosti, jejíž funkční měna není hyperinflační měnou. Verze vydaná radou IASB je účinná pro roční období počínající dne 1. ledna 2027 či po tomto datu.

Uplatňování úprav nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Podfondu.

1.3. Okamžik uskutečnění obchodního případu

U pohybů finančních prostředků se za okamžik uskutečnění obchodního případu považuje den připsání (resp. snížení) prostředků na bankovní účet.

U nákupů a prodejů finančních aktiv se za okamžik uskutečnění obchodního případu považuje den vypořádání obchodu.

1.4. Zachycení operací v cizích měnách

Aktiva a pasiva v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč s použitím směnného kurzu České národní banky platného k datu sestavení účetní závěrky. Transakce vyčíslené v cizí měně a

účetovány v tuzemské měně byly přepočítané oficiálním devizovým kurzem vyhlášeným ČNB platným v okamžiku transakce. V případě maturity termínovaného vkladu, spotového nákupu či prodeje deviz či v okamžiku finančního vypořádání nákupů a prodejů cenných papírů je účtováno o realizovaných kurzových ziscích či ztrátách na účtech účtové skupiny Náklady/Výnosy z finančních činností. Tyto zisky a ztráty jsou vykázány v položce Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací.

1.5. Finanční nástroje

Finanční nástroje

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky. Podle IFRS 9 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů oceňují a vykazují ve výkazu o finanční pozici v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

Prvotní zaúčtování finančních nástrojů

Účetní jednotka zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. Nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu obchodu. Koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu.

Metody ocenění finančních nástrojů

Finanční nástroje jsou oceňovány při prvotním zaúčtování reálnou hodnotou. Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce realizovatelné mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Klasifikace a následné oceňování finančních aktiv dle IFRS 9

Účetní jednotka klasifikuje finanční aktiva v následujících kategoriích oceňování: finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou prostřednictvím zisku nebo ztráty („FVTPL“), finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření („FVOCI“) a finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě („AC“). Klasifikace a následné ocenění finančních aktiv závisí na: i) obchodním modelu banky pro správu portfolia souvisejících aktiv a ii) charakteristice smluvních peněžních toků daného aktiva.

Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Podfondu vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančních aktiv, nebo převede práva na přijetí smluvních peněžních toků v transakci, při které jsou převedena v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nebo ve kterém Podfond nepřenáší ani si neuchová v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nezachová si kontrolu nad finančním aktivem. Finanční závazek je odúčtován, když závazky Podfondu určené ve smlouvě vyprší, jsou splněné nebo zrušené.

Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, finanční aktiva k obchodování a investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni, kdy se Podfond zaváže k prodeji těchto aktiv.

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě jsou odúčtovány ke dni, kdy je Podfond prodá. Pokud byla kontrola nad investičními nástroji v naběhlé hodnotě převedena na třetí stranu, je účetní hodnota vyřazených aktiv v naběhlé hodnotě nejprve upravena prostřednictvím tvorby nebo rozpuštění opravné položky do zisku nebo ztráty na prodejní cenu nebo hrubou účetní hodnotu, podle toho, která z obou hodnot je nižší.

Finanční závazky jsou odúčtovány v okamžiku jejich zániku.

Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykázány ve výkazu o finanční pozici na netto bázi tehdy, když má Podfond právně vynutitelný nárok na započtení příslušných částek a když existuje záměr vypořádat transakce vyplývající z kontraktu na netto bázi nebo realizovat pohledávku a současně vypořádat závazek.

Obchodní model

Obchodní model odráží záměr účetní jednotky týkající se nakládání s finančním aktivem. Záměrem může být výhradně inkaso smluvních peněžních toků z aktiva plynoucích, inkaso smluvních peněžních toků nebo prodej finančního aktiva, nebo jiný obchodní model. Obchodní model je určen pro skupinu aktiv (na úrovni portfolia) na základě všech relevantních důkazů o činnostech, které účetní jednotka podstupuje k dosažení cíle stanoveného pro portfolio k dispozici v den hodnocení. Mezi faktory posuzované při určování obchodního modelu patří účel a složení portfolia, předchozí zkušenosti s tím, jak byly inkasovány peněžní toky z příslušných aktiv, jak jsou rizika vyhodnocována a řízena, jak jsou vyhodnocovány výsledky aktiv a jak jsou manažeři odměňováni.

Obchodní model používaný účetní jednotkou

Podfond klasifikoval v období 2024 finanční aktiva v souladu s obchodním modelem, případně povahou jejich smluvních peněžních toků. Investičním cílem je zhodnocení Investičních akcií Podfondu investiční strategií koncentrovanou na investice do renomovaných českých i zahraničních investičních fondů investujících do technologií založených na blockchainových řešeních s investičním horizontem minimálně 5 let. Podfond je denominován v eurech. Měnové riziko Podfondu se bude zajišťovat způsobem a v případech, kdy to uzná za vhodné.

Celé portfolio finančních aktiv je řízeno a jeho výkonnost je sledována na bázi reálné hodnoty. Podfond nevyužil možnosti zařadit kapitálové cenné papíry do portfolia FVOCI; všechna finanční aktiva držena Podfondem jsou tedy zařazena do portfolia FVTPL.

Stanovení reálné hodnoty

Reálnou hodnotou finančních aktiv a finančních závazků je cena, za kterou je možné prodat finanční aktivum nebo převést finanční závazek za běžných podmínek k datu ocenění. U kotovaných cenných papírů se pro ocenění používá cena dosažená na vybraném trhu k datu ocenění. U nekotovaných finančních aktiv je reálná hodnota stanovena administrátorem Fondu prostřednictvím interního ocenění, které zohledňuje tržní podmínky a informace dostupné k datu, ke kterému je reálná hodnota stanovena. Způsob stanovení reálné hodnoty podle jednotlivých kategorií finančních aktiv jsou uvedeny v kapitole 6 této účetní závěrky.

Podle povahy použitých vstupů je způsob stanovení reálné hodnoty zařazen do jedné ze následujících úrovní

- Reálná hodnota vychází z neupravených cen dosažená na aktivním trhu pro identické finanční aktivum ke dni ocenění (Úroveň 1)
- Reálná hodnota je vychází z pozorovatelných vstupů jiných než ceny na aktivním trhu (Úroveň 2)
- Reálná hodnota vychází z nepozorovatelných vstupů (Úroveň 3).

Klasifikace a následné oceňování finančních závazků dle IFRS 9

Finančním závazkem je smluvní závazek dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum nebo směnit finanční aktivum nebo finanční závazek za potenciálně nevýhodných podmínek, případně smlouva, která bude nebo může být vypořádána jinak než pevným počtem vlastních kapitálových nástrojů.

Finanční závazky jsou při prvotním zaúčtování klasifikovány jako finanční závazky oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím zisku nebo ztráty („FVTPL“).

Výnosy z finančních aktiv

Úrokové výnosy z držených poskytnutých úvěrů zařazených do kategorie FVTPL jsou ve výkazu o úplném výsledku vykázány samostatně na řádku Výnosy z úroků. Úrokové výnosy z těchto úvěrů jsou stanoveny metodou efektivní úrokové sazby.

Zisky a ztráty prodeje finančních aktiv a zisky a ztráty z jejich přecenění jsou vykázány na řádku Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací.

1.6. Daně

Splatná daň běžného období představuje daň vypočtenou na základě zdanitelných příjmů za rok za použití daňové sazby účinné k datu sestavení výkazu o finanční situaci a veškeré úpravy závazku z daně z příjmu za předcházející období.

Odložená daň se účtuje z dočasných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v účetní závěrce a odpovídajícím daňovým základem použitým při výpočtu zdanitelného zisku. Odložený daňový závazek se vykazuje pro všechny zdanitelné dočasné rozdíly. Odložená daňová pohledávka se vykazuje pro všechny odčitatelné dočasné rozdíly pouze do výše pravděpodobných budoucích zdanitelných příjmů.

Účetní hodnota odložených daňových pohledávek se reviduje ke konci každého účetního období a snižuje do výše, kdy již není pravděpodobné, že vznikne dostatečný zdanitelný zisk, vůči kterému by bylo možné celou pohledávku nebo její část započítat.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují daňovými sazbami, u nichž se očekává, že budou platit v období, kdy bude závazek splacen nebo aktivum realizováno, na základě daňových sazeb (a daňových zákonů), které byly přijaty nebo substantivně přijaty ke konci účetního období. Ocenění odložených daňových závazků a pohledávek odráží daňové důsledky, které by vyplývaly ze způsobu, jakým Fond očekává, že ke konci účetního období pokryje nebo vyrovná účetní hodnotu svých aktiv a závazků.

Daň za období a odložená daň se vykazuje ve výkazu úplného výsledku, pokud se nevztahuje k položkám, které se vykazují v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu; v tomto případě se daň za období a odložená daň vykazuje v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu.

1.7. Úvěry, půjčky a úrokové výnosy

Při prvotním zaúčtování jsou úvěry a půjčky zaúčtovány ve jmenovité hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu.

Časové rozlišení úroků vztahující se k poskytnutým úvěrům a půjčkám je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv.

1.8. Emitované dluhové cenné papíry

Emitované dluhové cenné papíry se prvotně oceňují reálnou hodnotou upravenou o přímé náklady emise. Následně jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Od okamžiku vypořádání emise do okamžiku splatnosti se emisní cena postupně zvyšuje o nabíhající úrokové náklady spojené s emitovanými dluhopisy.

Emitované dluhové cenné papíry jsou zařazeny do kategorie FVTPL.

1.9. Investiční akcie Podfondu

Hodnota investiční akcie, za kterou mohou investoři koupit či prodat investiční akcie, je vypočítávána jako podíl čisté hodnoty aktiv náležící držitelům investičních akcií a počtu celkově vydaných investičních akcií. Čistá hodnota aktiv je stanovena 12x ročně, vždy k poslednímu dni příslušného kalendářního měsíce a to vždy bez ohledu na skutečnost, zda je tento den pracovním dnem či dnem pracovního volna. O dočasné změně frekvence oceňování rozhodne v odůvodněných případech Fond.

V účetní závěrce sestavené k 31.12.2024 byly investiční akcie vydané Podfondem vykázány jako finanční závazek v položce Čistá hodnota aktiv náležejících držitelům investičních akcií. V průběhu běžného období došlo k přehodnocení původní klasifikace, neboť vedení Fondu došlo k závěru, že investiční akcie splňují podmínky uvedené v IAS 32 odst. 16A a 16B. Položka Čistá hodnota aktiv náležejících držitelům investičních akcií je tedy k 31.12.2025 vykázána jako součást vlastního kapitálu Podfondu; zároveň bylo upraveno vykázání této položky ve srovnatelném období.

Změna vykázání nemá žádný vliv na ocenění majetku a závazků Podfondu, na hodnotu investičních akcií ani na práva jejich držitelů.

1.10. Regulační požadavky

Fond a jeho podfondy podléhají regulaci a dohledu ze strany České národní banky, sekce pro dohled nad kapitálovým trhem. Depozitář – UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. dohlíží v souladu se Zákonem na to, zda činnost Podfondu probíhá v souladu s tímto Zákonem.

2. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VE VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

2.1. Čisté úrokové výnosy

(v tisících Kč)

| Čisté úrokové výnosy | 2025 | 2024 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Výnosy z úroků | 616 | 699 |
| V tom: úroky z poskytnuté půjčky | 616 | 699 |
| Náklady na úroky | 0 | 0 |
| Čisté úrokové výnosy celkem | 616 | 699 |

Podfond k 31.12.2025 a 31.12.2024 neuplatnil ani neprominul žádné úroky z prodlení.

2.2. Čisté náklady a výnosy z poplatků a provizí

(v tisících Kč)

| Poplatky a provize | 2025 | 2024 |
|-----------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Výnosy z poplatků a provizí | 0 | 0 |
| Náklady na poplatky a provize | -6,880 | -15,959 |
| na výkon funkce depozitáře | -624 | -636 |
| náklady na obhospodařování majetku podfondu | -5,815 | -15,196 |
| ostatní | -441 | -127 |
| Čisté náklady a výnosy z poplatků a provizí celkem | -6,880 | -15,959 |

Fixní manažerský poplatek je stanovován od prvního vyhotovení ocenění majetku a dluhů Podfondu. Výše fixního manažerského poplatku odpovídá 1,5 % (jednomu a půl procentu) ročně z hodnoty fondového kapitálu Podfondu, pro kterou je vždy použita poslední známá hodnota fondového kapitálu Podfondu. Alikvotní část fixního manažerského poplatku je hrazena měsíčně.

Nárok na výkonnostní odměnu vzniká pouze tehdy, když hodnota investiční akcie při vyhotovení ocenění majetku a dluhů Podfondu je vyšší než hodnota investiční akcie v poslední den, kdy naposledy vznikl nárok na výplatu výkonnostní odměny. Výkonnostní odměna je stanovena v závislosti na hrubé výkonnosti Podfondu. Výkonnostní odměna je hrazena ročně.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, kterou vykonává UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. platí Podfond poplatků, který je stanoven pevnou měsíční částkou 2,108 EUR vč. daně z přidané hodnoty. Tato částka je Depozitáři hrazena každý kalendářní měsíc od úpisu první investiční akcie.

2.3. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

(v tisících Kč)

| Popis | 2025 | 2024 |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Kurzové rozdíly | -4,113 | 855 |
| Ostatní | 18 | 2 |
| Přecenění majetkových cenných papírů | -74,226 | 123,623 |
| Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací celkem | -78,321 | 124,480 |

2.4. Správní náklady

(v tisících Kč)

| Popis | 2025 | 2024 |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Náklady na audit | -847 | -698 |
| Správní náklady celkem | -847 | -698 |

3. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VE VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI

3.1. Peníze a peněžní ekvivalenty

(v tisících Kč)

| Popis | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------------------------------------|---------------|--------------|
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 88,380 | 8,980 |
| zůstatky na běžných účtech | 88,380 | 8,980 |
| ostatní pohledávky | 0 | 0 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty celkem | 88,380 | 8,980 |

3.2. Pohledávky z půjček nebankovním subjektům

Ke dni 31.12.2025 Podfond poskytuje půjčku následující společnosti:

| Název společnosti | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---------------------------------------------------|---------------|--------------|
| QL Czech s.r.o. | 10,438 | 9,822 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty celkem | 10,438 | 9,822 |

Pohledávky z poskytnutých půjček jsou oceňovány reálnou hodnotou prostřednictvím výnosů a nákladů (úroveň 2).

3.3. Majetkové cenné papíry a podíly oceňované reálnou hodnotou

Podfond držel k 31.12.2025 účasti a podíly v následujících společnostech:

| Název investičního fondu | Podíl podfondu | Sídlo | Požizovací cena (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) |
|----------------------------------|----------------|------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| W3.fund ventures I GmbH & Co. KG | 9.66% | Mockernstrase 120, 10963 Berlin, Germany | 20,380 | 18,485 |

K 31.12.2024

| Název investičního fondu | Podíl podfondu | Sídlo | Požizovací cena (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) |
|----------------------------------|----------------|------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| W3.fund ventures I GmbH & Co. KG | 9.66% | Mockernstrase 120, 10963 Berlin, Germany | 13,188 | 13,428 |

Podfond držel k 31.12.2025 akcie, účasti a podíly v následujících investičních fondech:

| Název investičního fondu | Sídlo | Požizovací cena (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | NAV |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------|
| Zee Prime III | 6.20 World Trade Center, 6 Bayside Road Gibraltar, GX11 1AA | 26,373 | 41,671 | 1,882.38276535 USD |
| Wincent Investment Fund PCC Limited | 120B Irish Town, Old Police Station, Gibraltar, GX11 1AA | 36,835 | 53,242 | 9.11785 USD |
| WinSol 1 Limited | 120B Irish Town, Old Police Station, Gibraltar, GX11 1AA | 746 | 1,107 | 2.19344964 USD |
| WinSol 2 Limited | 120B Irish Town, Old Police Station, Gibraltar, GX11 1AA | 6,180 | 7,074 | 1.26471299 USD |
| RBF Capital SICAV, RBSF Class D | CAIAC Fund Management AG, Haus Atzig, Industriestrasse 2, 9487 Bendern, Liechtenstein | 5,782 | 6,164 | 119.66 USD |
| Nine Blocks Offshore Feeder Fund | C/O Walkers Corporate Limited, 190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9008 Cayman Islands | 10,911 | 10,504 | 1,018.35837 USD |
| Sigil Stable, Sigil PCC Limited | 6.20 World Trade Center, 6 Bayside Road Gibraltar, GX11 1AA | 161,819 | 161,136 | 1,042.21730145 USD |
| IDT Crypto Asset Fund Ltd. (Class S) | Craigmuir Chambers PO Box 71, Road Town Tortoia, VG1110 | 160 | 115 | 1,081.90210623 USD |
| Re7 Opportunities Fund | 3-212 Governors Square, 23 Lime Tree Bay AVE, West Bay Road, KY1-1203, Grand Cayman Cayman Islands | 22,229 | 4,638 | 235.41040904 USD |
| IDT Crypto Asset Fund Ltd. (Class A) | Craigmuir Chambers PO Box 71, Road Town Tortoia, VG1110 | 9,748 | 3,977 | 5,402.80423075 USD |
| PayPal Holdings, Inc. | 2211 North First Street San Jose, California 95131 United States | 5,328 | 4,186 | 58.38 USD |

K 31.12.2024

| Název investičního fondu | Sídlo | Požizovací cena (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | NAV |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------|
| Sigil PCC Limited | 6.20 World Trade Center, 6 Bayside Road Gibraltar, GX11 1AA | 103,388 | 165,801 | EUR 37,181.305 |
| Cyber Capital Fund A | Herengracht 416, 1017 BZ Amsterdam, The Netherlands | 17,744 | 20,934 | EUR 136.527 |
| Zee Prime III | 6.20 World Trade Center, 6 Bayside Road Gibraltar, GX11 1AA | 26,373 | 46,908 | USD 1,803.778 |
| Wincent Investment Fund PCC Limited | 120B Irish Town, Old Police Station, Gibraltar, GX11 1AA | 36,835 | 52,204 | USD 7.61 |
| WinSol 1 Limited | 120B Irish Town, Old Police Station, Gibraltar, GX11 1AA | 1,941 | 4,162 | USD 2.701 |
| WinSol 2 Limited | 120B Irish Town, Old Police Station, Gibraltar, GX11 1AA | 9,118 | 10,782 | USD 1.112 |
| P-hat fund | c/o Ogier Global (Cayman) Limited, 89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman, KY1- 9009 Cayman Islands | 3,245 | 5,212 | USD 1,360.424 |
| RBSF Class D | CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern Fürstentum Liechtenstein | 5,782 | 6,380 | USD 105.42 |
| IDT Crypto Asset Fund Ltd. | Craigmuir Chambers PO Box 71, Road Town, Tortola VG1110, British Virgin Island | 160 | 124 | USD 995.061 |
| Re7 Opportunities Fund | 3-212 Governors Square, 23 Lime Tree Bay Ave West Bay Road, PO Box 30746 SMB, KY1-1203, Grand Cayman, Cayman Islands | 22,229 | 30,355 | USD 1,311.606 |

| | | | | |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------|----------------|
| IDT Crypto Asset Fund Ltd. | Craigmuir Chambers PO Box 71, Road Town, Tortola VG1110, British Virgin Island | 9,748 | 10,380 | USD 12,002.918 |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------|----------------|

Majetkové cenné papíry a podíly jsou oceňovány reálnou hodnotou prostřednictvím výnosů a nákladů (úroveň 3).

3.4. Ostatní finanční aktiva

Ostatní finanční aktiva jsou ve výši 0 tis. Kč (2024: 1,153 Kč). Všechna ostatní finanční aktiva jsou součástí portfolia, u kterého je uplatňován obchodní model Řízení na bázi reálné hodnoty, jsou tedy zahrnuté do kategorie FVTPL (úroveň 2).

3.5. Ostatní finanční pasiva

(v tisících Kč)

| Popis | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Přijata hotovost na vydání investičních akcií Podfondu | 7,616 | 8,253 |
| Závazky z obhospodařování majetku Podfondu | 530 | 11,941 |
| Závazky vůči depozitáři | 51 | 53 |
| Závazky z auditu, právního a daňového poradenství | 675 | 701 |
| Ostatní závazky | 1 | 0 |
| Ostatní finanční pasiva celkem | 8,873 | 20,948 |

Všechny ostatní finanční pasiva jsou součástí portfolia, u kterého je uplatňován obchodní model Řízení na bázi reálné hodnoty, jsou tedy zahrnuté do kategorie FVTPL (úroveň 2).

3.6. Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií

Podfond nemá základní kapitál. Investiční akcie Podfondu je vykazovány v položce Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií. Jak je uvedeno v kapitole 2.9, položka Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií je k 31.12.2025 vykázána jako součást vlastního kapitálu.

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

Vydané investiční akcie Podfondu v ks a v tis. Kč:

| | Třída EUR | Celkem |
|--------------------------------------|---------------|------------|
| v ks | | |
| Vydané investiční akcie k 31.12.2025 | 14,751,916 | 14,751,916 |
| v tis. Kč | | |
| Vydané investiční akcie k 31.12.2025 | 405,272 | 405,272 |
| NAV k 31.12.2025 | 1.1331 | |

| | Třída EUR | Celkem |
|--------------------------------------|---------------|------------|
| v ks | | |
| Vydané investiční akcie k 31.12.2024 | 10,609,870 | 10,609,870 |
| v tis. Kč | | |
| Vydané investiční akcie k 31.12.2024 | 372,543 | 372,543 |
| NAV k 31.12.2024 | 1.3942 | |

Vývoj investičních akcií Podfondu v ks a tis. Kč:

| v ks | Třída EUR | Celkem |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Zůstatek k 31. prosinci 2024 | 10,609,870 | 10,609,870 |
| Investiční akcie vydané | 4,620,988 | 4,620,988 |
| Investiční akcie odkoupené | -478,942 | -478,942 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2025 | 14,751,916 | 14,751,916 |

| v tis. Kč | Třída EUR | Celkem |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Zůstatek k 31. prosinci 2024 | 372,543 | 372,543 |
| Nárůst čisté hodnoty aktiv náležejících držitelům investičních akcií | -86,319 | -86,319 |
| Investiční akcie vydané | 133,653 | 133,653 |
| Investiční akcie odkoupené | -15,035 | -15,035 |
| Kurzové rozdíly investičních akcií vydaných v cizích měnách | 430 | 430 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2025 | 405,272 | 405,272 |

3.7. Daň z příjmů a odložená daňová pohledávka / závazek

(a) Splatná daň z příjmů

| | 2025 tis. Kč | 2024 tis. Kč |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Zisk / (ztráta) před zdaněním | -86,317 | 108,426 |
| Teoretická daň vypočtená s použitím daňové sazby 5 % | 0 | 5,421 |
| Daňový vliv nezdanitelného příjmu | 0 | 0 |
| Daňový vliv daňově neuznatelných nákladů | 0 | 0 |
| Daňový vliv ostatních odpočtů | 0 | 0 |
| Daňový vliv výnosů z dividend, výnosů zahraničních poboček a daně předchozího období | -1 | 0 |
| Náklady/(výnosy) na daň z příjmů | 0 | 5,421 |
| - Z toho odložená daň | 0 | 0 |
| Daň sražená v zahraničí | 2 | 0 |

(b) Odložená daňová pohledávka / závazek

Podfond k 31. prosinci 2025 a 31.prosinci 2024 neúčtoval o odložené daňové pohledávce/závazku.

3.8. Informace o segmentech

Pro účely řízení a správy je Podfond organizován do jednoho hlavního provozního segmentu. Všechny činnosti Podfondu jsou vzájemně propojeny a každá činnost závisí na ostatních. V souladu s tím všechna významná provozní rozhodnutí jsou založena na analýze Podfondu jako jednoho segmentu. Finanční výsledky z tohoto segmentu jsou ekvivalentní účetní závěrku Podfondu jako celku.

Výnosy Podfondu pochází ze třetích zemí a států Evropské Unie mimo Českou republiku.

4. OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU PODFONDU

Veškerý majetek Podfondu (k 31. prosinci 2025 ve výši 414,145 tis. Kč, k 31. prosinci 2024 ve výši 398,912 tis. Kč) byl obhospodařován Fondem.

5. FINANČNÍ NÁSTROJE

K 31.12.2025 a 31.12.2024 vykazoval Podfond následující finanční aktiva a závazky.

| tis. Kč | 2025 | 2024 |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 88,380 | 8,980 |
| Pohledávky z půjček nebankovním subjektům | 10,438 | 9,822 |
| Majetkové cenné papíry a podíly oceňované reálnou hodnotou | 312,299 | 378,576 |
| Náklady příštích období | 317 | 381 |
| Pohledávky z daně z příjmů | 2,711 | 0 |
| Ostatní finanční aktiva | 0 | 1,153 |
| Finanční aktiva celkem | 414,145 | 398,912 |
| Ostatní finanční pasiva | 8,873 | 20,948 |
| Finanční závazky celkem | 8,873 | 20,948 |

Podfond investuje prostředky do renomovaných českých i zahraničních investičních fondů investujících do technologií založených na blockchainových řešeních. Doporučený investiční horizont pro Investora je minimálně 5 let.

Výkonnost portfolia Podfonde nebude porovnávána proti žádnému srovnávacímu benchmarku, respektive tržnímu kompozitnímu indexu.

Jednotlivá investiční rozhodnutí jsou na základě volné úvahy činěna portfolio manažerem, který je povinen dodržovat investiční strategii stanovenou statutem a podrobně vymezenou a schválenou investičním výborem.

Dodržování limitů je kromě pravidel vnitřního kontrolního systému zabezpečeno kontrolní činností a dohledem depozitáře v souladu se zákonem a statutem Podfonde.

Tržní riziko Podfonde je popsáno ve statutu Podfonde v článku 4, Rizikový profil. Cílem Podfonde je zhodnocení investice podílníků Podfonde v časovém horizontu min. 5 let. Podfond je denominován v eurech.

KREDITNÍ RIZIKO

Kreditní riziko Podfonde je popsáno ve statutu podfonde v článku 4, Rizikový profil. Kreditní riziko spočívá v nesplnění závazku emitenta investičního nástroje nebo v jeho celkovém finančním selhání. Toto riziko stoupá s výběrem finančních nástrojů emitovaných méně kvalitními emitenty. Podfond může investovat do investičních instrumentů vydaných širokým spektrem emitentů bez omezení jejich ratingu. Investiční

politikou Podfondu je minimalizací investičního a kreditního rizika prostřednictvím diverzifikace majetku v Podfondu a výběrem kvalitních (kreditních) investičních nástrojů.

Maximální výše kreditních ztrát je rovna účetní hodnotě položek nesoucích kreditní riziko.

Hodnocení kreditního rizika protistrany je prováděno na základě interního ratingového systému Podfondu. Vedení Podfondu považuje riziko selhání u finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou jako zanedbatelné, neboť jde o pohledávky za bankami, spojenými osobami nebo o pohledávky vůči osobám s dostatečným majetkem. Podfond proto nevykazuje žádné ztráty ze znehodnocení finančních aktiv.

RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit Podfondu a řízení jeho pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti splatit závazky Podfondu, tak schopnost Podfondu likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Podfond má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Podfond může přijmout úvěr nebo zápůjčku. Úhrnná výše poskytnutých úvěrů nebo půjček nesmí přesáhnout 100 % fondového kapitálu Podfondu. Podfond může dále zastavit odkup investičních akcií na dobu uvedenou ve statutu.

Rozhodujícím aktivem v portfoliu Podfondu jsou investiční akcie investičních fondů zaměřených na blockchainové technologie, které jsou z pohledu schopnosti Podfondu prodat aktiva za přijatelnou cenu likvidní.

(v tisících Kč)

| tis. Kč | Do 3 měs. | Od 3 měs. do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Bez specifikace | Celkem |
|----------------------------------------------------------------|---------------|------------------------|-----------------------|-----------|--------------------|----------------|
| K 31. prosinci 2025 | | | | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 88,380 | 0 | 0 | 0 | 0 | 88,380 |
| Pohledávky z půjček nebankovním subjektům | 0 | 0 | 10,438 | 0 | 0 | 10,438 |
| Majetkové cenné papíry a podíly | 0 | 0 | 0 | 0 | 312,299 | 312,299 |
| Náklady příštích období | 317 | 0 | 0 | 0 | 0 | 317 |
| Pohledávky z daně z příjmů | 0 | 2,711 | 0 | 0 | 0 | 2,711 |
| Ostatní finanční aktiva | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktiva celkem | 88,697 | 2,711 | 10,438 | 0 | 312,299 | 414,145 |
| Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií | 0 | 0 | 0 | 0 | 405,272 | 405,272 |
| Ostatní finanční pasiva | 8,873 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8,873 |
| Pasiva celkem | 8,873 | 0 | 0 | 0 | 405,272 | 414,145 |

| Čisté riziko likvidity k 31. prosinci 2025 | 79,824 | 2,711 | 10,438 | 0 | -92,973 | 0 |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|--------------------|-----------|-----------------|----------------|
| tis. Kč | Do 3 měs. | Od 3 měs. do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Bez specifikace | Celkem |
| K 31. prosinci 2024 | | | | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 8,980 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8,980 |
| Pohledávky z půjček nebankovním subjektům | 9,822 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9,822 |
| Majetkové cenné papíry a podíly | 0 | 0 | 0 | 0 | 378,576 | 378,576 |
| Náklady příštích období | 381 | 0 | 0 | 0 | 0 | 381 |
| Ostatní finanční aktiva | 1,153 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,153 |
| Aktiva celkem | 20,336 | 0 | 0 | 0 | 378,576 | 398,912 |
| Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií | 0 | 0 | 0 | 0 | 372,543 | 372,543 |
| Splatná daň z příjmů | 0 | 5,421 | 0 | 0 | 0 | 5,421 |
| Ostatní finanční pasiva | 20,948 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20,948 |
| Pasiva celkem | 20,948 | 5,421 | 0 | 0 | 372,543 | 398,912 |
| Čisté riziko likvidity k 31. prosinci 2024 | -611 | -5,421 | 0 | 0 | 6,033 | 0 |

Čistá hodnota aktiv náležející držitelům investičních akcií je zařazena do kategorie Nespecifikováno vzhledem k tomu, že u ní nelze určit dobu splatnosti.

Investiční akcie jsou od investora odkoupeny ve lhůtě dvou měsíců od prvního ocenění Podfondu následujícího po doručení žádosti o odkup.

Úroveň krátkodobých finančních prostředků je dostatečná k pokrytí potřeb Podfondu v krátkodobém horizontu.

TRŽNÍ RIZIKO

Vyplývá z vlivu vývoje trhů na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondu.

MĚNOVÉ RIZIKO

Podfond může investovat do investičních nástrojů v jiné měně, než je měna Podfondu a dojde ke změně hodnoty majetku Podfondu nebo hodnoty Investiční akcie v důsledku pohybu devizových kurzů.

Analýza citlivosti měnového rizika

Společnost pravidelně vyhodnocuje možný dopad změn měnových kurzů do úplného výsledku a čisté hodnoty aktiv náležejících držitelům investičních akcií. Následující tabulka shrnuje dopad změn měnových

kurzů do výkazu o úplném výsledku a čisté hodnoty aktiv náležejících držitelům investičních akcií. (v tis. Kč.) při změně kurzu dané měny vůči CZK o +/- 10 procent.

| 2025 | Posílení EUR (+10%) | Oslabení EUR (-10%) |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Dopad do čisté hodnoty aktiv náležejících držitelům investičních akcií | 6,021 | -6,021 |
| Dopad do výkazu o úplném výsledku (+zvýšení/ - snížení) | 1,380 | -1,380 |

| 2025 | Posílení USD (+10%) | Oslabení USD (-10%) |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Dopad do čisté hodnoty aktiv náležejících držitelům investičních akcií | 34,506 | -34,506 |

| 2024 | Posílení EUR (+10%) | Oslabení EUR (-10%) |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Dopad do čisté hodnoty aktiv náležejících držitelům investičních akcií | 19,343 | -19,343 |
| Dopad do výkazu o úplném výsledku (+zvýšení/ - snížení) | 478 | -478 |

| 2024 | Posílení USD (+10%) | Oslabení USD (-10%) |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Dopad do čisté hodnoty aktiv náležejících držitelům investičních akcií | 17,911 | -17,911 |

ÚROKOVÉ RIZIKO

Podfond není vystaven úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že nedrží úročená aktiva. Případné aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl maximalizovat tržní hodnotu aktiv podfondu v souladu se statutem Podfondu. U fixně úročených finančních aktiv a závazků změny úrokových sazeb promítají do reálné hodnoty těchto aktiv, u variabilně úročených zejména do úrokových výnosů nebo nákladů ve Výkazu o úplném výsledku.

CENOVÉ RIZIKO

Cenové riziko je rizikem změny cen finančních aktiv a závazků, které Podfond drží. K měření a řízení tržních rizik Podfond používá zejména systém limitů, které vyplývají z potřeb Podfondu a externích požadavků.

Následující tabulka vypočítává analýzu citlivosti čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií. Citlivost představuje posun o +/- 10 procent všech finančních aktiv a závazků v portfoliu Podfondu.

| 2025 | Citlivost Dlouhá pozice | Citlivost Krátká pozice | Citlivost celkem |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| Dopad do čisté hodnoty aktiv náležejících držitelům investičních akcií | 31,230 | 0 | 31,230 |
| Dopad do výkazu o úplném výsledku (+zvýšení/ - snížení) | 31,230 | 0 | 31,230 |

| 2024 | Citlivost Dlouhá pozice | Citlivost Krátká pozice | Citlivost celkem |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| Dopad do čisté hodnoty aktiv náležejících držitelům investičních akcií | 37,858 | 0 | 37,858 |
| Dopad do výkazu o úplném výsledku (+zvýšení/ - snížení) | 37,858 | 0 | 37,858 |

6. FINANČNÍ NÁSTROJE OCENĚNÉ REÁLNOU HODNOTOU

Finanční aktiva a finanční závazky k obchodování a ostatní finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti výnosům a nákladům jsou v souladu s účetními pravidly vykazována v reálné hodnotě.

Podfond klasifikuje ocenění reálnou hodnotou za použití hierarchie reálné hodnoty, jež odráží významnost vstupů použitých při ocenění. Hierarchie reálné hodnoty má následující úrovně:

- a. kotované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro stejná aktiva nebo závazky (úroveň 1),
- b. jiné vstupy než kotované ceny obsažené v úrovni 1, které jsou pozorovatelné pro aktivum nebo závazek buď přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jsou odvozené od cen) (úroveň 2),
- c. vstupy pro aktiva nebo závazky, které nevycházejí z pozorovaných tržních údajů (nepozorovatelné vstupy) (úroveň 3).

| 2025 | Celkem tis. Kč | Úroveň 1 tis. Kč | Úroveň 2 tis. Kč | Úroveň 3 tis. Kč |
|----------------------------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou | 411,117 | 92,566 | 16,602 | 301,949 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 88,380 | 88,380 | 0 | 0 |
| Pohledávky z půjček nebankovním subjektům | 10,438 | 0 | 10,438 | 0 |
| Majetkové cenné papíry a podíly | 312,299 | 4,186 | 6,164 | 301,949 |
| Ostatní finanční aktiva | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou | 8,874 | 0 | 8,874 | 0 |
| Ostatní finanční pasiva | 8,874 | 0 | 8,874 | 0 |
| Celkem | 419,991 | 92,566 | 25,476 | 301,949 |

| 2024 | Celkem tis. Kč | Úroveň 1 tis. Kč | Úroveň 2 tis. Kč | Úroveň 3 tis. Kč |
|---------------------------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou | 398,531 | 20,885 | 17,354 | 360,292 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 8,980 | 8,980 | 0 | 0 |
| Pohledávky z půjček nebankovním subjektům | 9,822 | 0 | 9,822 | 0 |
| Majetkové cenné papíry a podíly | 378,576 | 11,905 | 6,379 | 360,292 |
| Ostatní finanční aktiva | 1,153 | 0 | 1,153 | 0 |

| | | | | |
|----------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou | 20,948 | 0 | 20,948 | 0 |
| Ostatní finanční pasiva | 20,948 | 0 | 20,948 | 0 |
| Celkem | 419,479 | 20,885 | 38,302 | 360,292 |

Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou na základě úrovně 3

| 2025 | Majetkové cenné papíry tis. Kč |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------|
| Počáteční zůstatek | 360,292 |
| Nákup | 211,110 |
| Splacení | -159,698 |
| Prodeje | 0 |
| Zisk / (ztráta) ze změny reálné hodnoty | -109,754 |
| Konečný zůstatek | 301,949 |

| 2024 | Majetkové cenné papíry tis. Kč |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------|
| Počáteční zůstatek | 0 |
| Nákup | 247,245 |
| Splacení | -3,277 |
| Prodeje | 0 |
| Zisk / (ztráta) ze změny reálné hodnoty | 116,323 |
| Konečný zůstatek | 360,292 |

Následující tabulka shrnuje způsob, jakým je pro finanční aktiva a finanční závazky reálná hodnota stanovena (zejména metoda stanovení reálné hodnoty a vstupy použité pro ocenění):

| Finanční aktiva/ finanční závazky | Úroveň | Způsob stanovení reálné hodnoty | Významné nepozorovatelné vstupy | Citlivost reálné hodnoty na nepozorovatelné vstupy |
|-----------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 1 | Nominální hodnota | N/A | N/A |
| Ostatní finanční aktiva | 2 | Diskontované peněžní toky | N/A | N/A |
| Kotované akcie a majetkové cenné papíry | 1 | Tržní ceny na aktivních regulovaných trzích | N/A | N/A |
| Nekotované majetkové cenné papíry | 2 | Neupravené tržní ceny jsou přebírány od administrátorů cenných papírů/podílových listů pod kontrolou depozitáře, proto nejsou významné nepozorovatelné vstupy specificky kvantifikovány | N/A | N/A |
| Nekotované majetkové cenné papíry | 3 | Neupravené tržní ceny jsou přebírány od administrátorů cenných papírů/podílových listů pod kontrolou depozitáře, proto nejsou významné nepozorovatelné vstupy specificky kvantifikovány Oceňování se týká nelikvidních trhů. | N/A | N/A |
| Poskytnuté půjčky | 2 | Diskontované peněžní toky | N/A | N/A |
| Ostatní finanční pasiva | 2 | Diskontované peněžní toky | N/A | N/A |

Dopad změn reálné hodnoty finančních aktiv, u kterých je pro stanovení reálné hodnoty užívána úroveň 3, do výnosů a nákladů Podfondu byl v roce 2025 -109,754 tis. Kč (2024: 116,323 tis. Kč).

Likvidní aktiva, tj. Akcie veřejně obchodovaných firem a fondů ETF jsou přečteny na základě tržní ceny dostupné na portálu Bloomberg Terminal.

Kryptoaktiva napřímo fond nedeždí a držet nebude. Expozice je získávána skrze spotově obchodovaná ETF, historicky např. IBIT a ETHA.

Valnou většinu portfolia fond drží v akciích investičních fondů zaměřených na trh kryptoaktiv. Tyto fondy svá aktiva přečtenují na měsíční či kvartální bázi a pravidelně posílají výkaz NAV s aktuální hodnotou investiční akcie, který je zdrojem pro ocenění.

Fond poskytl jednu půjčku. Pohledávka je přečtenována k poslednímu dni každého kalendářního měsíce o dlužný úrok, který narůstá úrokovou sazbou 3 % p.a. + 3M PRIBOR k poslednímu pracovnímu dni předchozího kalendářního čtvrtletí, ve kterém je úrok kalkulován.

7. ZISK / ZTRÁTA NA AKCII

Základní a zředěný čistý zisk z pokračující činnosti na běžnou akcii byl určen následovně:

| | 2025 | 2024 |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <i>Čítatel (tis. Kč)</i> | | |
| Zisk/ (ztráta) po zdanění | -86,319 | 103,005 |
| <i>Jmenovatel (průměrný počet akcií v ks)</i> | | |
| Základní | 13,007,602 | 9,481,797 |
| <i>Čistý zisk/ (ztráta) na akcii (Kč/akcie)</i> | | |
| Základní | -6.64 | 10.86 |

8. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

8.1. Klíčové vedení Podfondu

O aktivitách Podfondu rozhoduje klíčové vedení Fondu, které zahrnuje členy představenstva Fondu, kteří mají pravomoc a odpovědnost za plánování, řízení a kontrolní činnost Podfondu. Během účetního období Podfond nevyplatil členům klíčového vedení žádné odměny.

8.2. Ostatní spřízněné osoby

S ohledem ke skutečnosti, že od prosince 2019 není Fond ani Podfond součástí skupiny WOOD & Company Group S.A. a zároveň byla majetková práva k akciím Fondu převedena na nové akcionáře, kteří společně tvoří ovládající osobou, neměl Fond ani Podfond v účetním období od 1.1.2025 do 31.12.2025 žádnou ovládající nebo propojenou osobu.

9. PODMÍNĚNÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Podfond neeviduje k 31. prosinci 2025 žádné podmíněné pohledávky ani závazky.

10. DODRŽOVÁNÍ REGULATORNÍCH POŽADAVKŮ A LIMITŮ

V průběhu roku 2025 nedošlo k žádnému porušení regulatorních požadavků a limitů.

11. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Na konci roku 2025 vykazoval trh podle analýzy interního investičního týmu známky přehřátí. Po tržním propadu ze dne 10. října, vyvolaném celní hrozbou ze strany amerického prezidenta Donalda Trumpa, přistoupil Podfond ke snižování své tržní expozice. V rámci tohoto procesu byl přesunut významný objem kapitálu z fondu Sigil Core, který tvořil podstatnou část portfolia, do fondu Sigil Stable. Ten uplatňuje tržně neutrální strategii a je schopen generovat výnos nezávisle na vývoji tržních cen. Podfond rovněž odprodal téměř veškeré přímé pozice ve volně obchodovaných akcích a ETF, jmenovitě Coinbase Global, Inc. (COIN); iShares Bitcoin Trust ETF (IBIT); iShares Ethereum Trust ETF (ETHA); VanEck Sui ETN (DE000A4A5Z72); Circle Internet Group (CRCL); a Strategy Inc (MSTR). Jedinou zachovanou pozicí je společnost PayPal Holdings, Inc. (PYPL).

Tímto krokem se Podfond vyhnul rekordním lednovým a únorovým poklesům způsobeným eskalací konfliktu na Blízkém východě a zároveň si vytvořil dostatečnou kapitálovou rezervu pro opětovné budování akciových a ETF pozic. Ty začal postupně obnovovat v průběhu února a března, a to v souladu s aktualizovanou investiční strategií. Podle této strategie se Podfond bude více zaměřovat na přímé investice, do nichž může alokovat až 60 % fondového kapitálu, přičemž podkladové fondy budou i nadále představovat minimálně 40 % kapitálu.

Nově realizované přímé investice jsou následující: Coinbase Global, Inc. (COIN); iShares Bitcoin Trust ETF (IBIT); iShares Ethereum Trust ETF (ETHA); Circle Internet Group (CRCL); eToro Group Ltd. (ETOR); 21Shares Hyperliquid ETP (HYPE); SoFi Technologies, Inc. (SOFI); Fidelity Solana Fund (FSOL); a Nu Holdings Ltd. (NU).

Ačkoli je technologie blockchainu do značné míry odolná vůči lokálním geopolitickým rizikům, investiční tým tato rizika zohledňuje ve svém rozhodovacím procesu. Z tohoto důvodu dochází ke zvyšování tržní expozice postupným a obezřetným tempem.

ZPRÁVA AUDITORA – WOOD & COMPANY BLOCKCHAIN+ PODFOND

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře fondu WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Se sídlem: náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky WOOD & Company Blockchain+ podfond (dále také „podfond“), podfondu fondu WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále také „fond“ nebo „společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2025, výkazu o úplném výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice podfondu WOOD& Company Blockchain+ podfond, podfondu fondu WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. k 31. prosinci 2025 a jeho finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

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 společenosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace vztahující se k podfondu uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrky a naše zprávy auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo fondu.

Náš výrok k účetní závěrce podfondu se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky podfondu seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou podfondu či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky podfondu 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 usudek 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 podfondu, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou podfondu.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady fondu za účetní závěrku podfondu

Představenstvo fondu odpovídá za sestavení účetní závěrky podfondu podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií 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 podfondu je představenstvo fondu povinno posoudit, zda je podfond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky podfondu záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo fondu plánuje zrušení podfondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví podfondu odpovídá dozorčí rada fondu.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky podfondu

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka podfondu 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:

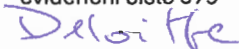
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (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 podfondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo fondu uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem fondu a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost podfondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti podfondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že podfond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka podfondu zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu fondu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 27. dubna 2026

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Miroslav Mayer
evidenční číslo 2529

