



RSBC
DEFENCE

RSBC SICAV, A.S.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

RSBC SICAV, a.s.

PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o společnosti RSBC SICAV, a.s., o její finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za rok 2023, vyhlídkách budoucího vývoje, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Brně dne 15. dubna 2024



RSBC SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.



RSBC SICAV, a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům fondu RSBC SICAV, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu RSBC SICAV, a.s., se sídlem Příběnická 972/16, Žižkov, 130 00 Praha 3 identifikační číslo 17231574, (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z (i) rozvahy k 31. 12. 2023, (ii) výkazu zisku a ztráty a (iii) přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 a (iv) přílohy této účetní závěrky, včetně významných informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. 12. 2023 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023, v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního a dozorčího orgánu Fondu za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá jeho dozorčí orgán.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu

mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Fondu uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat statutární a dozorčí orgán 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 23.04.2024

Auditorská společnost:



BDO Audit s.r.o.

evidenční číslo 018

Statutární auditor:



Ing. Lukáš Hendrych

evidenční číslo 2169

RSBC SICAV, a.s.



PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

PROFIL SPOLEČNOSTI

Základní údaje o Společnosti

RSBC SICAV, a. s.

IČO: 172 31 574

Sídlo: Příběnická 972/16, Žižkov, 130 00 Praha 3

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 27363

(dále jen „**Společnost**“)

Společnost byla založena zakladatelským právním jednáním v souladu s ust. § 125 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění a ust. § 2 odst. 2 zákona š. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění přijetím stanov dne 25. května 2022.

Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 10. června 2022. Společnost byla zapsána do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“) dne 1. června 2022.

Předmět podnikání

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

LEI Společnosti

3157005D95SQ6X36F366

Základní kapitál

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu činí 100 000,- Kč

Cenné papíry vydávané Společností

| | |
|--|----------------------------------|
| Druh cenného papíru | Zakladatelské akcie (Kmenová) |
| Forma | Akcie na jméno |
| Podoba | Listinná |
| Počet emitovaných akcií k 31.12.2023 | 100 |
| Podíl na zapisovaném základním kapitálu | 100 % |

Omezení převoditelnosti

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

RSBC SICAV, a.s.



PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

Statutární orgány Společnosti

Představenstvo Společnosti

CODYA investiční společnost, a.s.

IČO: 068 76 897

sídlo: Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice

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

Den vzniku funkce: 10. června 2022

Pověřený zmocněnec

Ing. Robert Hlava

Den vzniku funkce: 10. června 2022

Bc. Martin Pšaidl

Den vzniku funkce: 28. září 2022

Ing. Michal Sedlák, MBA

Den vzniku funkce: 28. září 2022

Dozorčí rada

Člen dozorčí rady

Miloš Filip

Den vzniku členství: 10. června 2022

Pověření výkonem některých činností

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

Dále byla uzavřena smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, která zahrnuje obhospodařování investičního fondu, kterou byla pověřena společnost RSBC Advisory s.r.o., IČO: 03202437, se sídlem Vyskočilova 1410/1, Michle, 140 00 Praha 4, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, pod sp. zn. C 228616.

RSBC SICAV, a.s.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2023

Základní údaje o Společnosti

RSBC SICAV, a.s. (dále jen „**Společnost**“) je právnickou osobou se sídlem v České republice, která je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů svých podfondů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek. Společnost je fondem kvalifikovaných investorů a vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 10. června 2022. Společnost byla zapsána do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dle § 597 písm. a) **ZISIF**“, dne 1. června 2022.

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

Společnost může v souladu se svými stanovami vytvářet podfondy, Společnost vytvořila Podfond RSBC Defence.

Činnost Společnosti

Cílem Společnosti je vytvářet jednotlivé podfondy, jejichž prostřednictvím se Společnost snaží zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to zejména prostřednictvím nabývání obchodních podílů a poskytování financování. Investičním cílem Společnosti v roce 2023 bylo shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií vytvořeného podfondu. Společnost jako taková neprovádí investiční činnost.

Hospodaření Společnosti v roce 2023

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 (dále jen „**účetní období**“) a příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této výroční zprávy.

Výsledek hospodaření ovlivnily náklady na poplatky a provize ve výši 4 tis. Kč.

Stav majetku Společnosti

Účetní závěrka Společnosti byla ověřena auditorskou společností BDO Audit, s.r.o., IČO 45314381, se sídlem V parku 2316/12, 148 00 Praha 4, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 7276, osvědčení číslo 018.

Aktiva

Společnost k 31. 12. 2023 evidovala aktiva v celkové výši 92 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva Společnosti ve výši 92 tis. Kč jsou tvořena splaceným základním kapitálem ve výši 100 tis. Kč, ztrátou z předchozích období ve výši 4 tis. Kč a ztrátou za účetní období ve výši 4 tis. Kč.

RSBC SICAV, a.s.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

Výkaz zisku a ztráty

Na celkovou ztrátu 4 tis. Kč za účetní období mají vliv náklady na poplatky a provize ve výši 4 tis. Kč a ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním ve výši 4 tis. Kč.

Výhled pro rok 2024

Společnost nadále nebude vykonávat žádnou činnost. Hospodaření Společnosti spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Společnosti, ke kterému Společnost vydala zakladatelské akcie. Účetní závěrka je sestavována samostatně pro Společnost a pro jednotlivé podfondy. Výhled pro rok 2024 činnosti podfondů je popsán v jejich samostatných výročních zprávách.

V Brně dne 15. dubna 2024



RSBC SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

RSBC SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

Údaje o ovládnání

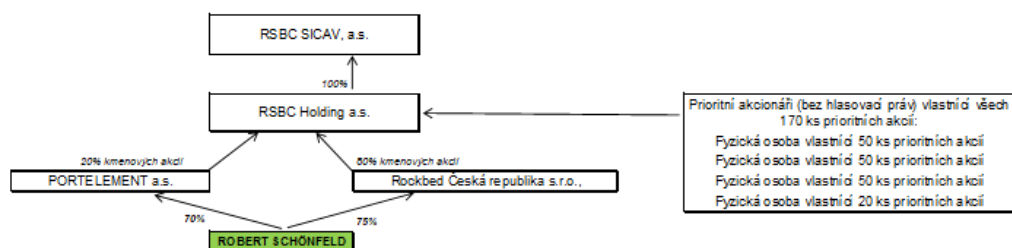
RSBC SICAV, a. s., IČO: 17231574, se sídlem Příběnická 972/16, Žižkov, 130 00 Praha 3, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 27363 (dále jen „**Společnost**“) je osobou ovládanou společností RSBC Holding a.s., IČO: 016 57 151, se sídlem Na hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 19115 (dále jen „**Ovládající osoby**“).

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

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

Struktura vztahů mezi osobami

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



Osoby mimo Společnost ovládané Ovládající osobou

Kromě Společnosti jsou tyto osoby ovládané Ovládající osobou:

RSBC SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

| Obchodní firma | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládnání | Poznámka | Účast prostřednictvím |
|-----------------------------------|--|----------------------------|--|--------------------------|-----------------------------------|
| Adventer & fishing s.r.o. | 170 92 647 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 28.4.2022 do 8.2.2024 | RSBC Sport Fishing a.s. |
| AEGIR pro GmbH | HRB 15971 FL | Spolková republika Německo | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Capital, a. s. |
| Agent 21 Academy, s.r.o. | 035 38 478 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 10.1.2024 | RSBC Holding a.s. |
| Agroprojekt Jihlava, spol. s r.o. | 499 74 424 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | Bauer Technics Development s.r.o. |
| All Done 21, s.r.o. | 033 63 813 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 10.1.2024 | RSBC Holding a.s. |
| ALL DONE s.r.o. | 277 82 000 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 10.1.2024 | RSBC Holding a.s. |
| Anerela Holdings Ltd | HE 329316 | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Holding a.s. |

RSBC SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

| Obchodní firma | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládnání | Poznámka | Účast prostřednictvím |
|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|--|---------------|-----------------------------------|
| AREX d.o.o. | 5383510000 | Slovenská republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Defence s.r.o. |
| AREX Czech Republic s.r.o. | 193 86 583 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 29.05.2023 | RSBC Defence s.r.o. |
| Bainexora Holdings Ltd | HE 329434 | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Holding a.s. |
| BAUER Beltech a.s. | 291 29 907 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 02.08.2023 | RSBC Agro – Tech, a.s. |
| BAUER TECHNICS Bel-Serviz o.o.o. | 192469530 | Bělorusko | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | Bauer Technics Development s.r.o. |
| Bauer Technics Development s.r.o. | 072 47 257 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Agro – Tech, a.s. |
| Bauer Technics Property s.r.o. | 072 47 061 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Agro – Tech, a.s. |
| Bauer Technics s.r.o. | 070 49 510 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Agro – Tech, a.s. |

RSBC SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

| Obchodní firma | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládnání | Poznámka | Účast prostřednictvím |
|---|--|------------------------|--|-----------------|----------------------------------|
| Bauer Technics Trade o.o.o. | 6732193506 | Rusko | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | BAUER TECHNICS Bel-Serviz o.o.o. |
| BONLEX s.r.o. | 038 93 855 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Financial Services a.s. |
| BONUS Group a.s. | 272 58 092 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | BONLEX s.r.o. |
| BONUS PLZEŇreal, spol. s r.o. | 280 08 952 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | BONUS PRAHA, spol. s r.o. |
| BONUS PRAHA, spol. s r.o. | 261 96 671 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | BONUS Group a.s. |
| ČP Zemědělská s. r. o. v likvidaci | 045 21 986 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 23.06.2023 | RSBC Česká Půda a.s. |
| Development & Investment CZ, a.s. v likvidaci | 282 13 785 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 28.06.2023 | RSBC Holding a.s. |
| European Music School, s.r.o. | 289 97 409 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | ovládající osoba |

RSBC SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

| Obchodní firma | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládnání | Poznámka | Účast prostřednictvím |
|--|-----------------------------------|-----------------|--|---------------|--|
| General Property Management s.r.o. v likvidaci | 282 56 328 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 22.02.2023 | RSBC Real Estate a.s. |
| GO FISHING s.r.o. | 107 02 920 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 16.03.2023 | RSBC Sport Fishing a.s. |
| HC IMMO, s.r.o. | 076 92 960 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Činžovní Domy s.r.o. |
| International School of Music and Fine Arts, s.r.o. – Soukromá základní umělecká škola, s.r.o. | 271 92 571 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | ovládající osoba |
| Investment BONUS, spol. s.r.o. | 281 79 803 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | BONUS Group a.s. |
| JV Rybářské potřeby s.r.o. | 045 10 402 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Sport Fishing a.s. |
| KIDS MUSIC SCHOOL, s. r. o. | 272 55 425 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | International School of Music and Fine Arts, s.r.o. – Soukromá základní umělecká škola, s.r.o. |

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

| Obchodní firma | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládnání | Poznámka | Účast prostřednictvím |
|--|-----------------------------------|--------------------|--|---|------------------------------|
| Konito Assets Limited | HE344050 | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | ovládající osoba |
| MAGIC WOLF s.r.o. | 037 30 221 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | GO FISHING s.r.o. |
| Muff HoldCo, s.r.o. | 194 45 962 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 28.11.2023 (od 15.06.2023 do 28.11.2023 obchodní firma Residence U Hráze s.r.o.) | RSBC Logistics HoldCo s.r.o. |
| MUSIC – DANCE – ART SCHOOL PRAGUE, s.r.o. | 247 51 782 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | ovládající osoba |
| NB – Invest s.r.o. v likvidaci | 269 79 047 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 07.08.2023 | BONLEX s.r.o. |
| NB – Správa nemovitostí s.r.o. v likvidaci | 277 14 136 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 28.07.2023 | BONLEX s.r.o. |
| Odcz brno, s.r.o. | 255 82 500 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC INVEST s.r.o. |
| Perfica Ltd | HE 266648 | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | ovládající osoba |

RSBC SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

| Obchodní firma | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládnání | Poznámka | Účast prostřednictvím |
|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|--|---------------|--|
| PJ EXPEDIS, spol. s r.o. | 286 76 521 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Logistics s.r.o. |
| PKF – Prague Philharmonia, o.p.s. | 649 47 602 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | ovládající osoba |
| PORTELEME NT a.s. | 042 40 413 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | ovládající osoba |
| Reality BONUS, spol. s r.o. | 271 69 910 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | BONUS Group a.s. |
| Reda Real Estate s.r.o. | 077 56 992 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | Schönfeld & Co Nemovitosti SICAV, a.s. |
| REX FIREARMS d.o.o. | 6011055000 | Slovinská republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 22.05.2023 | AREX d.o.o. |
| Rockbed Česká republika s.r.o. | 016 36 979 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | ovládající osoba |
| Roles Prague s.r.o. | 032 01 112 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | ovládající osoba |

RSBC SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

| Obchodní firma | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládnání | Poznámka | Účast prostřednictvím |
|--|--|------------------------|--|-----------------|------------------------------------|
| RS Czech Trust s.r.o. | 193 86 117 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 29.05.2023 | ovládající osoba |
| RSBC Advisory s.r.o. | 032 02 437 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Holding a.s. |
| RSBC Agro – Tech, a.s. | 044 08 225 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Private Equity a.s. |
| RSBC Assets I a.s. | 173 17 444 | Česká republika | | | |
| RSBC Assets II a.s. | 199 35 650 | Česká republika | | od 17.11.2023 | |
| RSBC Brumlovka Investments I a.s. | 178 39 483 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 21.12.2023 | RSBC Consortio s.r.o. |
| RSBC Brumlovka Investments II a.s. | 178 39 904 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 13.03.2023 | |
| RSBC Brumlovka Investments III a.s. (dříve RSBC JV Brumlovka a.s.) | 140 45 478 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 10.03.2023 | RSBC Brumlovka Investments II a.s. |
| RSBC Capital, a. s. | 056 73 135 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | ovládající osoba |

RSBC SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

| Obchodní firma | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládní | Poznámka | Účast prostřednictvím |
|--|--|------------------------|--|-----------------|------------------------------|
| RSBC Consortium s.r.o. | 082 70 953 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Real Estate a.s. |
| RSBC Czech Unit Trust II, s.r.o. | 025 05 983 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Holding a.s. |
| RSBC Česká Půda a.s. | 050 60 613 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 21.12.2023 | RSBC INVEST s.r.o. |
| RSBC Českomoravský nemovitostní fond SICAV, a.s. | 058 70 160 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Real Estate a.s. |
| RSBC Činžovní Domy s.r.o. | 030 76 059 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Real Estate a.s. |
| RSBC Defence s.r.o. | 062 90 191 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC SICAV, a.s. |
| RSBC Development Financing s.r.o. | 255 44 039 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Real Estate a.s. |
| RSBC Financial Services a.s. | 242 27 404 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | ovládající osoba |

RSBC SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

| Obchodní firma | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládnání | Poznámka | Účast prostřednictvím |
|------------------------------|--|------------------------|--|-----------------|-------------------------------------|
| RSBC Holding a.s. | 016 57 151 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | Rockbed Česká republika s.r.o. |
| RSBC India Ltd | 2155768 | Hong Kong | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 16.06.2023 | RSBC Holding a.s. |
| RSBC INVEST s.r.o. | 077 08 955 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Real Estate a.s. |
| RSBC Kvarta s.r.o. | 086 62 576 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 13.03.2023 | RSBC Brumlovka Investments III a.s. |
| RSBC Logistics HoldCo s.r.o. | 142 59 150 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC WPEH s.r.o. |
| RSBC Logistics s.r.o. | 143 17 052 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Logistics HoldCo s.r.o. |
| RSBC Management s.r.o. | 190 61 358 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 17.02.2023 | ovládající osoba |
| RSBC Marine s.r.o. | 176 28 911 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | Rockbed Česká republika s.r.o. |

RSBC SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

| Obchodní firma | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládnání | Poznámka | Účast prostřednictvím |
|--|--|------------------------|--|-----------------|--|
| RSBC Medical s.r.o. | 047 21 438 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 12.12.2023 | RSBC Činžovní Domy s.r.o. |
| RSBC Platinum s.r.o. | 107 38 754 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | Schönfeld & Co Nemovitosti SICAV, a.s. |
| RSBC Private Equity a.s. | 021 96 352 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Holding a.s. |
| RSBC Real Estate a.s. | 040 62 817 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Holding a.s. |
| RSBC SEE Investicije d.o.o. | 8123853000 | Slovinsko | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Private Equity a.s. |
| RSBC SICAV, a.s. | 172 31 574 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Holding a.s. |
| RSBC Sport Fishing a.s. | 032 19 950 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Holding a.s. |
| RSBC Tax and Accounting services, s.r.o. | 030 65 537 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Advisory s.r.o. |

RSBC SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

| Obchodní firma | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládnání | Poznámka | Účast prostřednictvím |
|--|-----------------------------------|--------------------|--|---------------|-------------------------|
| RSBC WPEH s.r.o. | 140 76 055 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 29.12.2023 | RSBC Holding a.s. |
| Rybářská speciálka, s.r.o. | 291 90 690 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Sport Fishing a.s. |
| Rybářství Schönfeld s.r.o. | 093 50 250 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | ovládající osoba |
| Seidlitz von Schönfeld Family Office a.s. | 190 62 915 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 17.02.2023 | ovládající osoba |
| Schönfeld & Co Nemovitosti SICAV, a.s. | 090 68 546 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 04.12.2023 | RSBC Holding a.s. |
| Schönfeld & Co Wealth and Asset Management, a.s. (dříve RSBC Wealth Management a.s.) | 082 48 737 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Capital, a. s. |
| TOX PT s.r.o. (dříve RSBC Czech Unit Trust X s.r.o.) | 034 84 459 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | do 11.08.2023 | RSBC Real Estate a.s. |
| Uppeso Holdings Ltd | HE 335710 | Kyperská republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | PERFICA LIMITED |

RSBC SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

| Obchodní firma | Identifikační / registrační číslo | Stát registrace | Způsob a prostředky ovládnání | Poznámka | Účast prostřednictvím |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|--|---------------|--|
| Vršovické Residence, s.r.o. | 178 07 255 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | Schönfeld & Co Nemovitosti SICAV, a.s. |
| WALVIS Logistics s.r.o. | 095 47 959 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | od 29.12.2023 | RSBC Holding a.s. |
| Základní umělecká škola Takt, s.r.o. | 141 88 996 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | ovládající osoba |
| Zdiby Logistic Centre, a.s. | 282 28 871 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Českomoravský nemovitostní fond SICAV, a.s. |
| Zdravá ryba, s.r.o. | 023 57 313 | Česká republika | Osoba ovládaná stejnou osobou prostřednictvím majetkové účasti | | RSBC Sport Fishing a.s. |

Přehled jednání

V roce 2023 nebyla učiněna jednání, která byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti.

Přehled smluv

Mezi Společností a Ovládající osobou nebyly v roce 2023 uzavřeny žádné smlouvy.

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

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

Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů

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

RSBC SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

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

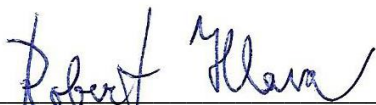
Ovládající osoba má ve vztahu ke Společnosti možnost výkonu svých akcionářských práv v působnosti valné hromady.

Prohlášení Statutárního orgánu

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

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

V Brně dne 13. března 2024



RSBC SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

RSBC SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

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

Činnost Společnosti v roce 2023

Společnost v průběhu roku 2023 shromažďovala peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů do podfondů Společnosti. Společnost neprováděla jinou činnost.

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

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným skutečnostem s výjimkou přetrvávající invaze ruských vojsk na Ukrajinu, jejíž případné dopady do činnosti Společnosti, které nelze předvídat, bude Společnost monitorovat a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Společnost.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Společnosti

Společnost nebude v průběhu roku 2024 nadále vyvíjet žádnou činnost.

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

Společnost není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Společnost nenabyla vlastní akcie nebo podíly.

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

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

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

RSBC SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

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

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

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

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

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

Jméno a příjmení: Ing. Michal Sedlák, MBA

Další identifikační údaje: nar. 17. března 1968

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

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

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

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

Název: Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

IČO: 64948242

Sídlo: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle

Výkon činnosti depozitáře pro Společnost: celé Účetní období

RSBC SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

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

V účetním období nebyla taková osoba deponitářem pověřena.

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

V účetním období nevyžívala Společnost služeb hlavního podpůrce.

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

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

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

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

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

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

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

RSBC SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

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

Tyto informace jsou obsaženy ve výroční zprávě podfondu.

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

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

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

V průběhu účetního období nedošlo podstatným změnám statutu Společnosti.

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

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

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

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

Konkrétní informace jsou obsaženy ve výroční zprávě podfondu.

RSBC SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

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

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

Konkrétní informace jsou obsaženy ve výroční zprávě podfondu.

V Brně dne 15. dubna 2024



RSBC SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

RSBC SICAV a.s.

RSBC SICAV A.S.
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31.12.2023

Obsah

| | |
|---|--|
| 1. Rozvaha..... | 3 |
| 2. Výkaz zisku a ztráty za období končící 31.12.2023..... | 4 |
| 3. Přehled o změnách vlastního kapitálu za období končící 31.12.2023..... | 5 |
| 4. Všeobecné informace | 7 |
| 4.1. Vznik a charakteristika Fondu..... | 7 |
| 4.2. Východiska pro přípravu účetní závěrky..... | 8 |
| 5. Uplatněné účetní postupy | 8 |
| 5.1. Okamžik uskutečnění účetního případu | 8 |
| 5.2. Finanční nástroje..... | 9 |
| 5.3. Oceňování reálnou hodnotou | 9 |
| 5.4. Základní kapitál Fondu | 10 |
| 5.5. Spřízněné strany | 10 |
| 5.6. Náklady | 10 |
| 5.7. Následné události..... | 10 |
| 6. Číselné údaje o položkách rozvahy a výkazů zisku a ztrát | 11 |
| 6.1. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 11 |
| 6.2. Základní kapitál | 11 |
| 6.3. Zisk nebo ztráta za účetní období..... | 11 |
| 6.4. Hodnoty předané k obhospodařování..... | 11 |
| 6.5. Náklady na poplatky a provize..... | 12 |
| 7. Vzájemné vztahy..... | 12 |
| 8. Reálná hodnota aktiv a závazků | 12 |
| 9. Přehled finančních nástrojů k 31.12.2023:..... | 13 |
| 10. Přehled výnosů/nákladů dle geografických oblastí | 13 |
| 11. Rizika | 13 |
| 11.1. Tržní riziko | Chyba! Záložka není definována. |
| 11.2. Měnové riziko | 13 |
| 11.3. Úrokové riziko..... | 14 |
| 11.4. Úvěrové riziko..... | 14 |
| 11.5. Riziko likvidity | 15 |
| 12. Následné události..... | 15 |

1. ROZVAHA

V tis. Kč

| Číslo | Aktiva | Poznámka | Stav k 31.12.2023 | Stav k 31.12.2022 |
|-------|--|----------|----------------------|----------------------|
| 3. | Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 6.1 | 92 | 96 |
| | v tom a) splatné na požádání | | 92 | 96 |
| | <i>Aktiva celkem</i> | | 92 | 96 |

| | Pasiva | Poznámka | Stav k 31.12.2023 | Stav k 31.12.2022 |
|-----|---|----------|----------------------|----------------------|
| 8. | Základní kapitál | 6.2 | 100 | 100 |
| 14. | <i>Nerozdělený zisk, nebo ztráta z př. období</i> | | -4 | 0 |
| 15. | <i>Zisk /ztráta za účetní období</i> | 6.3 | -4 | -4 |
| | <i>Vlastní kapitál celkem</i> | | 92 | 96 |
| | <i>Pasiva celkem</i> | | 92 | 96 |

V tis. Kč

| Číslo | Podrozvahové položky | Poznámka | Stav k 31.12.2023 | Stav k 31.12.2022 |
|-------|-----------------------------------|----------|----------------------|----------------------|
| 8. | Hodnoty předané k obhospodařování | 6.4 | 92 | 96 |

2. VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31.12.2023

V tis. Kč

| Číslo | Zisk nebo ztráta za účetní období | Poznámka | Stav k 31.12.2023 | 10.06.2022 – 31.12.2022 |
|-------|--|----------|-------------------|-------------------------|
| 5. | Náklady na poplatky a provize | 6.5 | -4 | -4 |
| 19. | Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním | | -4 | -4 |
| 24. | <i>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</i> | | -4 | -4 |

3. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31.12.2023

V tis. Kč

| | Základní kapitál | Nerozdělený zisk (ztráta) | Zisk (ztráta) | Celkem |
|------------------------------------|------------------|---------------------------|---------------|--------|
| Zůstatek k 01.01.2023 | 100 | 0 | -4 | 96 |
| Nerozdělený zisk/ztráta min. let | 0 | -4 | 4 | 0 |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | 0 | 0 | -4 | -4 |
| Zůstatek k 31.12.2023 | 100 | -4 | -4 | 92 |

V tis. Kč

| | Základní kapitál | Zisk (ztráta) | Celkem |
|------------------------------------|------------------|---------------|--------|
| Zahajovací rozvaha | 100 | 0 | 100 |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | 0 | -4 | -4 |
| Zůstatek k 31.12.2022 | 100 | -4 | 96 |

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ
31. PROSINCE 2023**

4. VŠEOBECNÉ INFORMACE

4.1. VZNIK A CHARAKTERISTIKA FONDU

Fond RSBC SICAV, a.s. se sídlem Příběnická 972/16, Žižkov, 130 00 Praha 3, IČO 172 31 574 (dále jen „Fond“) vznikl 10. června 2022 zápisem Fondu do obchodního rejstříku. Fond byl zapsán dne 1. června 2022 do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného Českou národní bankou.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“).

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Fond není řídicím ani podřízeným fondem a je vytvořen na dobu neurčitou. V souladu se statutem vytváří Fond podfondy. K datu vzniku Fond vytvořil podfond s názvem Podfond RSBC Defence (dále jen „**Podfond**“). Podfond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF.

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu činí 100.000, - Kč. Výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií. Základní kapitál Fondu se rovná jejímu fondovému kapitálu.

Depozitář Fondu je k 31.12.2023:

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92.

Statutární orgán Fondu je k 31.12.2023:

CODYA investiční společnost, a.s., IČ 06876897, se sídlem Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice, již při výkonu funkce zastupuje Ing. Robert Hlava, Bc. Martin Pšaidl a Ing. Michal Sedlák, MBA.

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

Fond jako takový neprovádí investiční činnost, ta je prováděna v rámci jeho jednotlivých podfondů, které mají vlastní investiční strategii, která je uvedena v samostatném statutu takového vytvořeného podfondu.

4.2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka Fondu je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoÚ“) a vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi (dále jen „vyhláška“).

V souladu s § 4a odst. 1 vyhlášky Fond vykazuje, oceňuje a uvádí v příloze v účetní závěrce informace o finančních nástrojích podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standardy“).

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce.

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

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

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

Účetní závěrka Fondu je sestavena za účetní období 01.01.2023 – 31.12.2023.

Účetní závěrka Fondu je dle § 187 ZISIF ověřena auditorem.

5. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

5.1. OKAMŽIK USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

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

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

5.2. FINANČNÍ NÁSTROJE

Dle § 4a Vyhlášky se od 1. ledna 2021 na všechny finanční nástroje vztahují pravidla dle IFRS 9 Finanční nástroje (dále jen „IFRS 9“).

Fond pro ocenění finančních nástrojů používá pouze následující kategorii:

- finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do hospodářského výsledku (FVTPL).

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazována v rozvaze v momentě, kdy se Fond stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.

Finanční aktiva a závazky se při prvotním vykázání oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota finančních aktiv nebo finančních závazků nezařazených do kategorie ocenění reálnou hodnotou s dopadem do hospodářského výsledku bude upravena o transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáním finančního nástroje. Fond v rozvaze vykazuje následující položky:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

5.3. OCEŇOVÁNÍ REÁLNOU HODNOTOU

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Pro stanovení reálné hodnoty se v praxi využívá jeden ze tří oceňovacích přístupů nebo jejich kombinace:

- Tržní přístup = využívá ceny a další relevantní informace získané díky tržním transakcím zahrnujícím identická či srovnatelná (tj. podobná) aktiva, závazky nebo skupinu aktiv a závazků, jako je podnik.
- Výnosový přístup = převádí budoucí částky (například peněžní toky nebo výnosy a náklady) na současnou (diskontovanou) hodnotu. Ocenění reálnou hodnotou je určeno na základě hodnoty indikované současnými tržními očekáváními ohledně těchto budoucích částek.
- Nákladový přístup = zohledňuje částku, jež by byla v současnosti vyžadována k nahrazení výkonové kapacity aktiva (často nazývaná běžná reprodukční cena).

Hierarchie reálných hodnot

Pro ocenění finančních nástrojů Fond využívá pouze vstupy na úrovni 3.

- Vstupy na úrovni 3 – vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kotovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

5.4. ZÁKLADNÍ KAPITÁL FONDU

Základní kapitál fondu je tvořen počtem zakladatelských akcií v listinné formě, na jméno a jedná se o kusové akcie (bez jmenovité hodnoty) a jsou vydávány zakladateli Fondu. Měnou emisního kurzu zakladatelských akcií je CZK.

Jednotlivé zakladatelské akcie jednoho akcionáře mohou být nahrazeny hromadnou akcií. Zakladatelské akcie Fondu nemůžou být v souladu s ust. § 159 odst. 2 ZISIF přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani na jiném veřejném trhu. Zakladatelské akcie jako cenný papír na jméno jsou v držení akcionářů Fondu, kteří odpovídají za jejich úschovu.

5.5. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

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

- a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby, pokud tato:**
 - i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku; nebo
 - ii) má podstatný podíl nebo vliv ať již přímo nebo nepřímo; nebo
 - iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku

- b) Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:**
 - i) Účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny, přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky nebo společným podnikem skupiny
 - ii) Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
 - iii) Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
 - iv) Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedeno v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

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

5.6. NÁKLADY

Náklady tvoří především jednorázové poplatky, úrokové náklady a správní náklady. Náklady s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

5.7. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

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

6. ČÍSELNÉ ÚDAJE O POLOŽKÁCH ROZVAHY A VÝKAZŮ ZISKU A ZTRÁT

Poznámka

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

6.1. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

| tis. Kč | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| | Celkem | Celkem |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložkami | 92 | 96 |
| Celkem | 92 | 96 |

Pohledávky za bankami jsou zcela tvořeny zůstatky na běžném účtu Fondu. Všechny pohledávky za bankami jsou realizovány na území České republiky a jsou vykázána v reálné hodnotě s přeceněním do výsledku hospodaření (FVTPL). Vstupy pro stanovení reálné hodnoty jsou na úrovni 3. Hodnota přecenění je nulová, jelikož reálná hodnota k rozvahovému dni odpovídá nominální hodnotě pohledávek.

6.2. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

| tis. Kč | | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|----------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| <i>(Listinné na jméno)</i> | Ks | Celkem | Celkem |
| Zakladatelské akcie | 100 000 | 100 | 100 |
| Celkem | | 100 | 100 |

6.3. ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

| tis. Kč | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ztráta za účetní období | -4 | -4 |
| Celkem | -4 | -4 |

Ztráta za účetní období je navržena k převodu do neuhrazené ztráty z předchozích období.

6.4. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Fondu v celkové výši 92 tis. Kč k 31. prosinci 2023 obhospodařuje Společnost.

6.5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

| tis. Kč | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Náklady na poplatky a provize | -4 | -4 |

Náklady na poplatky a provize jsou tvořeny poplatky banky za vedení účtu.

7. VZÁJEMNÉ VZTAHY

V průběhu účetního období neměl fond žádné transakce se spřízněnými osobami.

8. REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Pro stanovení reálné hodnoty se v praxi využívá jeden ze tří oceňovacích přístupů nebo jejich kombinace:

- Tržní přístup = využívá ceny a další relevantní informace získané díky tržním transakcím zahrnujícím identická či srovnatelná (tj. podobná) aktiva, závazky nebo skupinu aktiv a závazků, jako je podnik,
- Výnosový přístup = převádí budoucí částky (například peněžní toky nebo výnosy a náklady) na současnou (diskontovanou) hodnotu. Ocenění reálnou hodnotou je určeno na základě hodnoty indikované současnými tržními očekáváními ohledně těchto budoucích částek.
- Nákladový přístup = zohledňuje částku, jež by byla v současnosti vyžadována k nahrazení výkonové kapacity aktiva (často nazývaná běžná reprodukční cena).

Hierarchie reálných hodnot

- Vstupy na úrovni 3 – nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek, při stanovení hodnoty na úrovni 3 se pro stanovení reálné hodnoty používají znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu, apod.)

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

| Aktiva | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Celkem |
|--|----------|----------|-----------|-----------|
| Pohledávky za bankami a družstevními záložkami | 0 | 0 | 92 | 92 |
| Celkem | 0 | 0 | 92 | 92 |

V průběhu roku 2023 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

9. PŘEHLED FINANČNÍCH NÁSTROJŮ K 31.12.2023

| | K 31.12.2023 | K 31.12.2022 |
|---|------------------|------------------|
| Aktiva | Povinně ve FVTPL | Povinně ve FVTPL |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 92 | 96 |
| Celkem | 92 | 96 |

10. PŘEHLED VÝNOSŮ/NÁKLADŮ DLE GEOGRAFICKÝCH OBLASTÍ

| Tis. Kč | K 31.12.2023 | |
|--------------------------------------|-----------------|----------|
| | Česká republika | Celkem |
| Náklady na poplatky a provize | 4 | 4 |
| Celkem náklady | 4 | 4 |

| Tis. Kč | K 31.12.2022 | |
|--------------------------------------|-----------------|----------|
| | Česká republika | Celkem |
| Náklady na poplatky a provize | 4 | 4 |
| Celkem náklady | 4 | 4 |

11. RIZIKA

Společnost je zodpovědná za řízení rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a řídit rizika spojená s aktivy Fondu.

Společnost průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s investováním do jednotlivých podfondů s cílem minimalizovat tato rizika při dané investiční strategii podfondu. Fond podléhá následujícím rizikům. Rizika spojená s investováním podfondu jsou uvedena v účetní závěrce podfondu.

11.1. MĚNOVÉ RIZIKO

Fond neprovádí žádné transakce v cizí měně. Nevyplývá tak riziko spojené s fluktuací měnových kurzů. Expozice vůči měnovému riziku je nulová.

V tabulce je uvedena měnová pozice Fondu podle jednotlivých měn.

| Tis. Kč | K 31.12.2023 | |
|---|--------------|-----------|
| | CZK | Celkem |
| Aktiva | | |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 92 | 92 |
| Celkem | 92 | 92 |

| Tis. Kč | K 31.12.2022 | |
|---|--------------|--------|
| | CZK | Celkem |
| Aktiva | | |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 96 | 96 |

| | | |
|---------------|-----------|-----------|
| Celkem | 96 | 96 |
|---------------|-----------|-----------|

11.2. ÚROKOVÉ RIZIKO

Fond je vystaven úrokovému riziku. Úrokové riziko spočívá ve fluktuaci čistého úrokového výnosu a hodnoty finančního aktiva v důsledku pohybu tržních úrokových měr. Fond se vystavuje účinkům kolísání převládající úrovně tržních úrokových sazeb na reálnou hodnotu finančních aktiv a peněžních toků.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Fond vystaven riziku úrokové sazby.

Rok 2023

| Aktiva | Do 3 měsíců | 3 měsíce až 1 rok | 1–5 let | Nad 5 let | Neúročeno | Celkem |
|-----------------------|-------------|-------------------|----------|-----------|-----------|-----------|
| Pohledávky za bankami | 92 | 0 | 0 | 0 | 0 | 92 |
| Celkem | 92 | 0 | 0 | 0 | 0 | 92 |
| Čistá výše aktiv | 92 | 0 | 0 | 0 | 0 | 92 |

Rok 2022

| Aktiva | Do 3 měsíců | 3 měsíce až 1 rok | 1–5 let | Nad 5 let | Neúročeno | Celkem |
|-----------------------|-------------|-------------------|----------|-----------|-----------|-----------|
| Pohledávky za bankami | 96 | 0 | 0 | 0 | 0 | 96 |
| Celkem | 96 | 0 | 0 | 0 | 0 | 96 |
| Čistá výše aktiv | 96 | 0 | 0 | 0 | 0 | 96 |

Jelikož celá výše aktiv Fondu se skládá ze zůstatku na běžném bankovním účtu, a Fond nemá žádné úročené závazky, úrokové riziko je vyhodnoceno jako minimální.

11.3. ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko je riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany platit své smluvní povinnosti, vzniká zejména z pohledávek vůči zákazníkům.

Fond snižuje úvěrové riziko průběžným sledováním bonity dlužníka a sleduje peněžní výdaje a odhadované peněžní příjmy v nadcházejícím období.

Za situaci defaultu (selhání) Fondem je považována situace:

- při které není možné získat zpět dlužnou částku v plné výši bez využití aktiv, přijatých k zajištění pohledávky,
- pohledávka je více než 90 dní po splatnosti.

Účetní hodnota finančních aktiv představuje odhad maximální expozice Fondu vůči úvěrovému riziku.

Finanční aktiva v celé výši jsou tvořena zůstatkem na bankovním účtu, úvěrové riziko je vyhodnoceno jako nízké.

Geografická koncentrace rizik

Geografická koncentrace finančních aktiv a závazků Fondu k 31.12.2023 je uvedena níže:

| Tis. Kč | K 31.12.2023 | |
|---|-----------------|-----------|
| Aktiva | Česká republika | Celkem |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 92 | 92 |
| Celkem | 92 | 92 |

| Tis. Kč | K 31.12.2022 | |
|---|-----------------|-----------|
| Aktiva | Česká republika | Celkem |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 96 | 96 |
| Celkem | 96 | 96 |

11.4. RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity spočívá ve schopnosti Fondu dostát svým splatným závazkům. Fond k 31.12.2023 neevduje žádné závazky vůči bankám či nebankovním subjektům.

12. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Společnost vyhodnotila, že není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání Fondu, tj. že Fond je schopen pokračovat ve své činnosti i v budoucnosti.

Účetní závěrka k 31.12.2023 tak byla s ohledem na výše uvedené zpracována za předpokladu, že Fond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

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

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné jiné významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

RSBC SICAV a.s.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

Handwritten signature of Robert Hlava in blue ink.

RSBC SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

15.4.2024



RSBC
DEFENCE

PODFOND RSBC DEFENCE

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

PODFOND RSBC DEFENCE

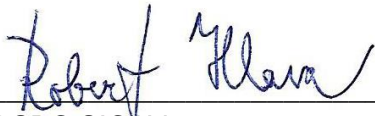
PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o podfondu společnosti RSBC SICAV, a.s. označeném Podfond RSBC Defence, o jeho finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za rok 2023, vyhlídkách budoucího vývoje, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Brně dne 15. dubna 2024



RSBC SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava,

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

PODFOND RSBC DEFENCE

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům podfondu RSBC Defence

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu RSBC Defence (dále také „Podfond“) fondu RSBC SICAV, a.s. se sídlem Příběnická 972/16, Žižkov, 130 00 Praha 3 identifikační číslo 17231574 (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z (i) rozvahy k 31. 12. 2023, (ii) výkazu zisku a ztráty a (iii) výkazu změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 a (iv) přílohy této účetní závěrky, včetně významných informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv podfondu RSBC Defence fondu RSBC SICAV, a.s. k 31. 12. 2023 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023, v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního a dozorčího orgánu Fondu za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví v Podfondu odpovídá jeho dozorčí orgán.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu

mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Fondu uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Fondu a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Podfondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat statutární a dozorčí orgán 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 23.04.2024

Auditorská společnost:



BDO Audit s.r.o.

evidenční číslo 018

Statutární auditor:



Ing. Lukáš Hendrych

evidenční číslo 2169

PODFOND RSBC DEFENCE

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

PROFIL SPOLEČNOSTI**Základní údaje o Společnosti**

Podfond RSBC Defence, IČO: 751 63 365, se sídlem Příběnická 972/16, Praha, 130 00, Česká republika (dále jen „**Podfond**“) je podfondem

RSBC SICAV, a.s.

IČO: 172 31 574

Sídlo: Příběnická 972/16, Žižkov, 130 00 Praha 3

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 27363 (dále jen „**Společnost**“)

Podfond byl vytvořen dne 13.6.2022 rozhodnutím jediného člena představenstva Společnosti, který zároveň vypracoval jeho statut.

Údaje o Podfondech byly zapsány do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“) dne 21.6.2022.

LEI Fondu

31570062HJGUA72ID525

Cenné papíry vydávané Podfondem

| | |
|---|----------------------------------|
| Druh cenného papíru | Investiční akcie (všechny třídy) |
| Forma | Akcie na jméno |
| Podoba | zaknihovaná |
| Počet emitovaných akcií k 31.12.2023 | 2 001 801 305 |

Omezení převoditelnosti

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

Statutární orgány Společnosti**Představenstvo Společnosti**

CODYA investiční společnost, a.s.

IČO: 068 76 897

sídlo: Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice

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

Den vzniku funkce: 10. června 2022

PODFOND RSBC DEFENCE

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

| | | |
|--------------------|-------------------------|------------------------------------|
| Pověřený zmocněnec | Ing. Robert Hlava | Den vzniku funkce: 10. června 2022 |
| | Bc. Martin Pšaidl | Den vzniku funkce: 28. září 2022 |
| | Ing. Michal Sedlák, MBA | Den vzniku funkce: 28. září 2022 |

Dozorčí rada

| | | |
|-------------------|-------------|--------------------------------------|
| Člen dozorčí rady | Miloš Filip | Den vzniku členství: 10. června 2022 |
|-------------------|-------------|--------------------------------------|

Pověření výkonem některých činností

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

Dále byla uzavřena smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, která zahrnuje obhospodařování investičního fondu, kterou byla pověřena společnost RSBC Advisory s.r.o., IČO: 03202437, se sídlem Vyskočilova 1410/1, Michle, 140 00 Praha 4, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, pod sp. zn. C 228616.

PODFOND RSBC DEFENCE

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2023

Základní údaje o Společnosti

Podfond RSBC Defence (dále jen „**Podfond**“) je podfondem RSBC SICAV, a.s. (dále jen „**Společnost**“), která je právníkou osobou se sídlem v České republice, která je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů svých podfondů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek. Podfond byl vytvořen dne 13.6.2022 rozhodnutím jediného člena představenstva Společnosti, která zároveň vypracovala jeho statut. Údaje o Podfondech byly zapsány do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) ZISIF dne 21.6.2022.

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

Činnost Podfondech

Cílem Podfondech je zhodnocování finančních prostředků investorů, a to pomocí nabývání podílů v obchodních společnostech a postoupení pohledávek s podíly souvisejícími. Investičním cílem Podfondech v roce 2023 bylo shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfondech.

Hospodaření Podfondech v roce 2023

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Podfondech poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 (dále jen „**účetní období**“) a příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této výroční zprávy.

Výsledek hospodaření ovlivnily Výnosy z úroků a podobné výnosy ve výši 29 662 tis. Kč, Náklady na poplatky a provize ve výši 36 tis. Kč, Zisk z finančních operací ve výši 10 835 tis. Kč, Správní náklady ve výši 36 899 tis. Kč a Ostatní provozní náklady ve výši 41 tis. Kč.

Stav majetku Podfondech

Účetní závěrka Podfondech byla ověřena auditorskou společností BDO Audit, s.r.o., IČO 45314381, se sídlem V parku 2316/12, 148 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 7276, osvědčení číslo 018.

Aktiva

Podfond k 31. 12. 2023 evidoval aktiva v celkové výši 2 344 509 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena Pohledávkami za bankami a družstevními záložnami splatnými na požádání ve výši 93 649 tis. Kč, Pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 430 579 tis. Kč a Účastmi s rozhodujícím vlivem ve výši 1 820 281 tis. Kč.

PODFOND RSBC DEFENCE**ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2023****ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023****Pasiva**

Celková pasiva Podfondu ve výši 2 344 509 tis. Kč jsou tvořena Ostatními pasivy ve výši 43 516 tis. Kč, Podřízenými závazky – čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií ve výši 2 300 993 tis. Kč a Oceňovacími rozdíly ve výši 261 485 tis. Kč.

Výkaz zisku a ztráty

Na celkový zisk ve výši 3 345 tis. Kč za účetní období mají vliv Výnosy z úroků a podobné výnosy ve výši 29 662 tis. Kč, Náklady na poplatky a provize ve výši 36 tis. Kč, Zisk z finančních operací ve výši 10 835 tis. Kč, Ostatní provozní náklady ve výši 41 tis. Kč, Správní náklady ve výši 36 899 tis. Kč.

Výhled pro rok 2024

Podfond bude v roce 2024 v souladu se svým investičním cílem zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to pomocí poskytování financování společností RSBC Defence s.r.o., jejíž 100% podíl je v majetku Podfondu, nabývat podíly na obchodních společnostech a nadále shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfondu.

V Brně dne 15. dubna 2024



RSBC SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

PODFOND RSBC DEFENCE

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

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

Činnost Podfonde v roce 2023

Podfond v průběhu roku 2023 shromažďoval peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů a investoval je v souladu s investiční strategií Podfonde zejména do poskytování financování obchodní společnosti RSBC Defence s.r.o.

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

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným skutečnostem s výjimkou nabytí účasti 67% na základním kapitálu společnosti RSBC Industries a.s., která vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 23.1.2024.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Podfonde

Podfond bude v roce 2024 v souladu se svým investičním cílem zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to poskytování financování společnosti RSBC Defence s.r.o., jejíž 100% podíl je v majetku Podfonde a nadále shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfonde.

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

Podfond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Podfond nenabyl vlastní akcie nebo podíly.

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

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

PODFOND RSBC DEFENCE

ZVLÁSTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2023

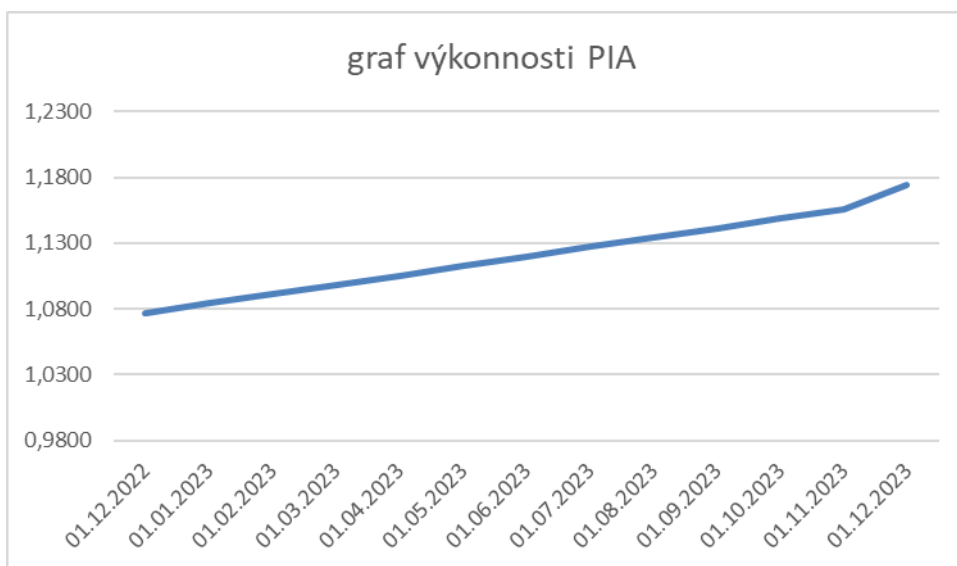
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

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

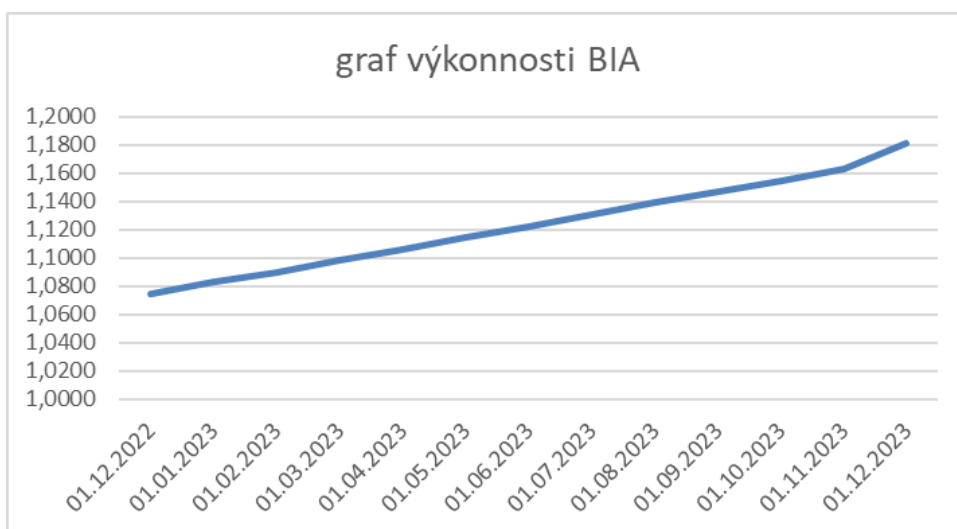
Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Společnosti, nemá organizační složku podniku v zahraničí.

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

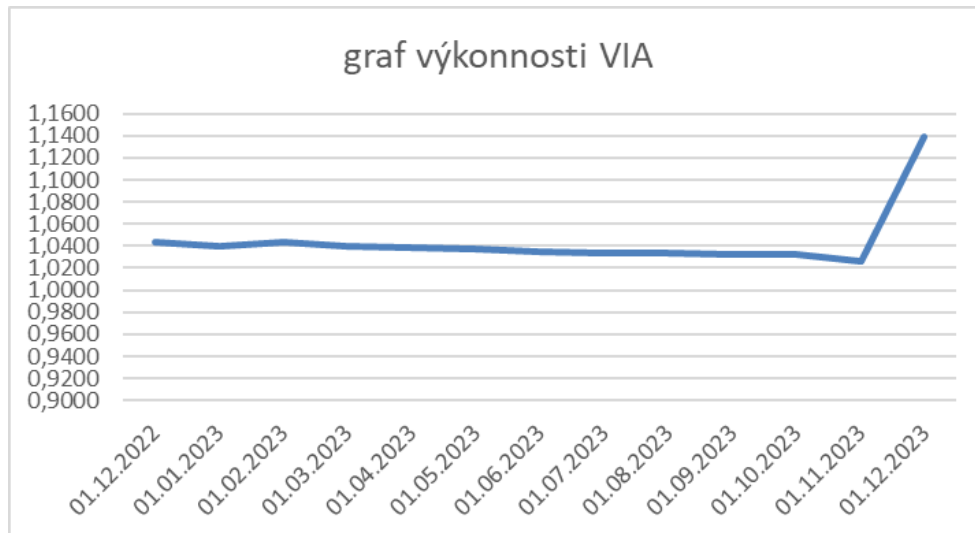
Třída PIA



Třída BIA



Třída VIA



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

Přehled činností, portfolia, výsledků, podstatných změn údajů včetně přezkumu činností a výsledků Podfondu a popisu rizik a investičních nebo ekonomických nejistot, kterým by mohl Podfond čelit zahrnující klíčové finanční i nefinanční ukazatele výsledků týkajících se Podfondu, a to v rozsahu nezbytném pro pochopení investičních činností Podfondu nebo jejich výsledků je uveden v příloze účetní závěrky a ve zprávě o podnikatelské společnosti a stavu jejího majetku za rok 2023.

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

Jméno a příjmení: Ing. Michal Sedlák, MBA

Další identifikační údaje: nar. 17. března 1968

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

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

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

PODFOND RSBC DEFENCE

ZVLÁSTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

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

Název: Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

IČO: 64948242

Sídlo: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle

Výkon činnosti depozitáře pro Fond: celé Účetní období

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

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

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

V účetním období nevyžíval Podfond služeb hlavního podpůrce.

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

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

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

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

| ISIN | Název | Pořizovací cena | Reálná hodnota/ocenění |
|----------|--------------------|---------------------|------------------------|
| SPV | RSBC Defence (SPV) | 1 557 144 000,00 Kč | 1 827 486 000,00 Kč |
| Zápůjčka | RSBC AREX | 121 123 758,42 Kč | 129 564 034,90 Kč |
| Zápůjčka | RSBC Defence | 234 587 337,50 Kč | 301 014 981,16 Kč |

PODFOND RSBC DEFENCE

ZVLÁSTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. h) VoBÚP)

Dosud nebyly vyplaceny podíly na zisku Podfondu.

Údaje o skutečné 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 (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. í) VoBÚP)

| | |
|--|----------------|
| Úplata obhospodařovateli za obhospodařování a administraci | 35 204 tis. Kč |
| Úplata depozitáři za služby a správu cenných papírů | 726 tis. Kč |
| Úplata auditora | 359 tis. Kč |
| Údaje o dalších nákladech či daních | 610 tis. Kč |

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

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

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

V průběhu účetního období nedošlo k podstatným změnám statutu Podfondu.

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

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

statutárního orgánu Společnosti vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně všech vedoucích osob, tak, že je odměna tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem

definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření statutárního orgánu Společnosti a hodnocení výkonu jednotlivého pracovníka.

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

| | |
|-------------------------------|-----------------|
| Pevná složka odměn | 5 815 011,94 Kč |
| Pohyblivá složka odměn | 1 617 798,67 Kč |
| Odměny za zhodnocení kapitálu | 0 Kč |

| | |
|---------------------------------------|----|
| Počet odměněných zaměstnanců | 36 |
| Počet odměněných členů představenstva | 5 |
| Počet odměněných členů dozorčí rady | 2 |

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

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

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

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

V Brně dne 15. dubna 2024



RSBC SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

RSBC SICAV a.s.
Podfond RSBC Defence

PODFOND RSBC DEFENCE
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31.12.2023

Obsah

| | |
|--|----|
| 1. Rozvaha..... | 4 |
| 2. Výkaz zisku a ztráty za období končící 31.12.2023..... | 5 |
| 3. Výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií za období končící 31.12.2022 a 31.12.2023 | 6 |
| 4. Všeobecné informace | 8 |
| Vznik a charakteristika Podfondu..... | 8 |
| Východiska pro přípravu účetní závěrky | 8 |
| 5. Uplatněné účetní postupy | 10 |
| Okamžik uskutečnění účetního případu | 10 |
| Cizí měny | 10 |
| Finanční nástroje | 10 |
| Spřízněné strany | 14 |
| Emitované investiční akcie..... | 14 |
| Náklady na poplatky a provize | 15 |
| Zisk/ztráta z finančních operací | 16 |
| Správní náklady | 16 |
| Následné události | 16 |
| Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady..... | 16 |
| 6. Číselné údaje o položkách rozvahy a výkazů zisku a ztrát | 17 |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami..... | 17 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 17 |
| Účasti s rozhodujícím vlivem..... | 18 |
| Ostatní pasiva | 19 |
| Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií | 19 |
| Období Oceňovacích rozdílů..... | 20 |
| Období Zisku nebo ztráty za účetní období..... | 21 |
| Poskytnuté přísliby a záruky | 21 |
| Hodnoty předané k obhospodařování | 21 |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 21 |
| Náklady na poplatky a provize | 21 |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací..... | 21 |
| Ostatní provozní náklady | 22 |
| Správní náklady | 22 |

| | |
|---|----|
| Daň z příjmu..... | 22 |
| 7. Vzájemné vztahy..... | 23 |
| 8. Reálná hodnota aktiv a závazků | 24 |
| Techniky oceňování a vstupní veličiny..... | 26 |
| 9. Přehled finančních nástrojů k 31.12.2023..... | 28 |
| 10. Přehled výnosů/nákladů z přecenění na reálnou hodnotu | 29 |
| 11. Rizika | 30 |
| Tržní riziko | 30 |
| Citlivostní analýza | 32 |
| Měnové riziko..... | 33 |
| Úrokové riziko | 34 |
| Úvěrové riziko | 34 |
| Riziko likvidity..... | 35 |
| 12. Následné události..... | 36 |

1. ROZVAHA

V tis. Kč

| Číslo | Aktiva | Poznámka | Stav k 31.12.2023 | Stav k 31.12.2022 |
|-------|---|----------|----------------------|----------------------|
| 3. | Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 6.1 | 93 649 | 191 713 |
| | v tom: a) splatné na požádání | | 93 649 | 191 713 |
| 4. | Pohledávky za nebankovními subjekty | 6.2 | 430 579 | 123 040 |
| | v tom: b) ostatní pohledávky | | 430 579 | 123 040 |
| 8. | Účasti s rozhodujícím vlivem | 6.3 | 1 820 281 | 1 655 471 |
| | Aktiva celkem | | 2 344 509 | 1 970 224 |

| | Pasiva | Poznámka | Stav k 31.12.2023 | Stav k 31.12.2022 |
|----|--|----------|----------------------|----------------------|
| 4. | Ostatní pasiva | 6.4 | 43 516 | 36 615 |
| 7. | Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií | 6.5–6.7 | 2 300 993 | 1 933 609 |
| | a) Obdoba kapitálových fondů | | 2 001 801 | 1 835 447 |
| | b) Obdoba emisního ážia | | 35 826 | 1 299 |
| | c) Obdoba oceňovacích rozdílů | | 261 485 | 98 327 |
| | d) Obdoba nerozděleného zisku z minulých let | | -1 464 | 0 |
| | e) Obdoba zisku nebo ztráty za účetní období | | 3 345 | -1 464 |
| | Cizí zdroje celkem | | 2 344 509 | 1 970 224 |
| | Pasiva celkem | | 2 344 509 | 1 970 224 |

V tis. Kč

| Číslo | Podrozvahové položky | Poznámka | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-------|--|----------|------------------|------------------|
| 1. | Poskytnuté přísliby a záruky | 6.8 | 37 032 | 0 |
| 8. | Hodnoty předané k obhospodařování | 6.9 | 2 344 509 | 1 970 224 |

2. VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31.12.2023

V tis. Kč

| Č. | Zisk nebo ztráta za účetní období | Pozn. | 31.12.2023 | Nový stav k 31.12.2022 | *Původní stav k 31.12.2022 |
|-----|--|-------|----------------|------------------------|----------------------------|
| 1. | Výnosy z úroků a podobné výnosy | 6.10 | 29 662 | 5 523 | 0 |
| 5. | Náklady na poplatky a provize | 6.11 | -36 | -20 | -20 |
| 6. | Zisk nebo ztráta z finančních operací | 6.12 | 10 835 | 8 532 | 14 055 |
| 8. | Ostatní provozní náklady | 6.13 | -41 | 0 | 0 |
| 9. | Správní náklady | 6.14 | -36 899 | -15 499 | -15 499 |
| | V tom: b) Ostatní správní náklady | | -36 899 | -15 499 | -15 499 |
| 19. | Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním | | 3 521 | -1 464 | -1 464 |
| 24. | Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | | 3 345 | -1 464 | -1 464 |
| | Z toho: a) zisk nebo ztráta vztahující se k čistým aktivům připadajícím na držitele investičních akcií | | 3 345 | -1 464 | -1 464 |
| | <i>Změna čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií po zdanění vztahující se k oceňovacím rozdílům nezahrnutým do VH**</i> | | 261 485 | 98 327 | 98 327 |
| | Změna čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií celkem | | 264 830 | 96 863 | 96 863 |

* V letošním roce došlo ke změně ve vykazování v řádku 1. Výnosy z úroků a podobné výnosy a 6. zisk nebo ztráta z finančních operací viz 5.3. Z toho důvodu jsou ve výkazu zisku a ztráty vytvořeny dva sloupce pro minulé období.

** Tato hodnota představuje oceňovací rozdíly, které nejsou zahrnuty v hospodářském výsledku, protože jsou oceněny v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření (OCI).

3. VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘÍŘADITELNÝCH DRŽITELŮM VYPLATITELNÝCH INVESTIČNÍCH AKCIÍ ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31.12.2022 A 31.12.2023

V tis. Kč

| | Kapitálové fondy (obdoba) | Oceňovací rozdíly (obdoba) | Nerozdělený zisk (ztráta) (obdoba) | Zisk (ztráta) (obdoba) | Emisní ážio (obdoba) | Celkem |
|--|---------------------------|----------------------------|------------------------------------|------------------------|----------------------|-----------|
| Zůstatek k 13.06.2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emise investičních akcií | 1 835 447 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 835 447 |
| Oceňovací rozdíly nezahrnuté do VH | 0 | 98 327 | 0 | 0 | 0 | 98 327 |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | 0 | 0 | 0 | -1 464 | 0 | -1 464 |
| Emisní ážio | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 299 | 1 299 |
| Zůstatek k 31.12.2022 | 1 835 447 | 98 327 | 0 | -1 464 | 1 299 | 1 933 609 |
| Zůstatek k 1.1.2023 | 1 835 447 | 98 327 | 0 | -1 464 | 1 299 | 1 933 609 |
| Emise investičních akcií | 166 354 | 0 | 0 | 0 | 0 | 166 354 |
| Oceňovací rozdíly nezahrnuté do VH | 0 | 163 158 | 0 | 0 | 0 | 163 158 |
| Převod ztráty do nerozdělené ztráty minulých let | 0 | 0 | -1 464 | 1 464 | 0 | 0 |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | 0 | 0 | 0 | 3 345 | 0 | 3 345 |
| Emisní ážio | 0 | 0 | 0 | 0 | 34 527 | 34 527 |
| Zůstatek k 31.12.2023 | 2 001 801 | 261 485 | -1 464 | 3 345 | 35 826 | 2 300 933 |

| | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Počet investičních akcií třída PIA (v ks) | 520 004 013 | 248 303 375 |
| Počet investičních akcií třída VIA (v ks) | 1 396 958 440 | 1 557 144 000 |
| Počet investičních akcií třída BIA (v ks) | 84 838 852 | 30 000 000 |

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31.
PROSINCE 2023**

4. VŠEOBECNÉ INFORMACE

VZNIK A CHARAKTERISTIKA PODFONDU

Podfond RSBC Defence, IČO: 75163365, se sídlem Příběnická 972/16, Žižkov, 130 00 Praha 3 (dále jen „Podfond“), který je podfondem RSBC SICAV, a.s., IČO 172 31 574, (dále jen „Fond“) vznikl 13. června 2022 rozhodnutím statutárního orgánu Fondu. Podfond byl zapsán dne 21. června 2022 do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného Českou národní bankou.

Podfond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“).

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu.

Podfond je podfondem fondu kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.

Depozitář Podfondu je k 31.12.2023:

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 91.

Statutární orgán Podfondu je k 31.12.2023:

CODYA investiční společnost, a.s., IČ 06876897, se sídlem Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice, jíž při výkonu funkce zastupuje Ing. Robert Hlava, Bc. Martin Pšaidl a Ing. Michal Sedlák, MBA.

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

VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka Podfondu je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoÚ“) a vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi (dále jen „vyhláška“).

RSBC SICAV a.s.
Podfond RSBC Defence

V souladu s § 4a odst. 1 vyhlášky Podfond vykazuje, oceňuje a uvádí v příloze v účetní závěrce informace o finančních nástrojích podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standardy“).

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

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

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

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

Účetní závěrka Podfondu je sestavena za účetní období 01.01.2023 – 31.12.2023. Srovnatelné období v rozvaze a výkazu zisku a ztrát je za období 13.06.2022 – 31.12.2022 z důvodu vzniku.

Účetní závěrka Podfondu je dle § 187 ZISIF ověřena auditorem.

5. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

OKAMŽIK USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

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

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

CIZÍ MĚNY

Účetní závěrka je prezentována v měně České republiky (Kč), primárním ekonomickém prostředí, ve kterém Podfond působí. Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

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

FINANČNÍ NÁSTROJE

Dle § 4a Vyhlášky se od 1. ledna 2021 na všechny finanční nástroje vztahují pravidla dle IFRS 9 Finanční nástroje (dále jen „IFRS 9“).

Podfond pro ocenění finančních nástrojů používá následující kategorie:

- finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do hospodářského výsledku (FVTPL).
- finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku (FVTOCI).

Klasifikace finančních aktiv Podfondu je založena na

- principech obchodního modelu, na základě, kterého jsou finanční aktiva řízena,
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva (SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding, dále “SPPI test”

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazována v rozvaze v momentě, kdy se Podfond stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.

Finanční aktiva a závazky se při prvotním vykázání oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota finančních aktiv nebo finančních závazků nezařazených do kategorie ocenění reálnou hodnotou s dopadem do hospodářského výsledku bude upravena o transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáním finančního nástroje. Podfond v rozvaze vyazuje následující položky:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (FVTPL)
- Pohledávky za nebankovními subjekty (FVTPL)
- Účasti s rozhodujícím vlivem (FVTOCI)
- Ostatní pasiva (FVTPL)

Obchodní modely posuzují záměr účetní jednotky ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu. Jednotlivé obchodní modely Podfondu mohou být:

- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do hospodářského výsledku (FVTPL), vztahuje se na finanční aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty, jsou zde zařazeny finanční nástroje pořízené za účelem obchodování, kapitálové nástroje, u kterých se účetní jednotka rozhodla nezařadit je do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření nebo deriváty,
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku (FVTOCI),
 - o dluhové nástroje, které splňují SPPI test v obchodním modelu "držet, inkasovat a prodat" se oceňují reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření. Při odúčtování finančního aktiva dojde k přeúčtování kumulativního zisku/ztráty do toho okamžiku vykázaného v položce rozvahy „Oceňovací rozdíly“ z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty stejně jako kurzové rozdíly z přecenění cizoměnových finančních aktiv. Úrokové výnosy se počítají použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané v položce "Výnosy z úroků a podobné výnosy".
 - o kapitálové nástroje, které nejsou drženy za účelem obchodování a účetní jednotka k datu jejich pořízení rozhodne o zařazení do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření, jsou přeceňovány přes ostatní úplný výsledek hospodaření včetně kurzových rozdílů z přecenění,
- „Držet a inkasovat“ – finanční nástroje oceňované v amortizovaných nákladech (AC), jde především o úvěry, cenné papíry držené do splatnosti, pohledávky z obchodního styku.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Podfond se rozhodl využít možnosti vykazovat všechna kapitálová finanční aktiva v ostatním úplném výsledku hospodaření a vyazuje tak aktiva neurčená k obchodování jako oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření (dále také jako "FVOCI"). Důvodem pro klasifikaci je rozhodnutí účetní jednotky na bázi jednotlivých instrumentů při prvotním zaúčtování, který přihlíží ke skutečnosti, že kapitálová finanční aktiva nejsou držena za účelem obchodování a účetní jednotka má v úmyslu je držet, inkasovat a prodat.

U finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou FVOCI jsou následné změny reálné hodnoty účtovány do oceňovacích rozdílů v rozvaze a odúčtování finančního aktiva zvyšuje nebo snižuje nerozdělené výsledky v rozvaze.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do výkazu zisků a ztrát

Aktiva oceněná reálnou hodnotou do výkazů zisku a ztrát jsou u Podfondu následující:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami
- Pohledávky za nebankovními subjekty

Podfond klasifikuje své investice do dluhových finančních aktiv na základě obchodního modelu pro správu těchto finančních aktiv a na základě charakteristik smluvních peněžních toků plynoucích z těchto finančních aktiv. Portfolio finančních aktiv je spravované a výkonnost vyhodnocována na základě reálných hodnot. Podfond se soustřeďuje především na informace o reálné hodnotě a využívá tuto informaci k hodnocení výkonnosti aktiv a k rozhodování.

Smluvní peněžní toky z dluhových nástrojů Podfondu jsou tvořeny zpravidla pouze jistinou a úrokem, ale přesto nejsou tyto cenné papíry klasifikované jako držené za účelem inkasování smluvních peněžních toků ani jako cenné papíry držené za účelem inkasování peněžních toků a určené k prodeji. Z výše uvedeného plyne, že všechny investice do dluhových finančních aktiv Podfond klasifikuje jako finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (dále také jako „FVTPL“). Zásady Podfondu vyžadují, aby investiční společnost hodnotila informace o těchto finančních aktivech na základě reálné hodnoty spolu s dalšími souvisejícími finančními informacemi.

Při prvotním zaúčtování jsou úvěry a půjčky zaúčtovány v reálné hodnotě. Následné změny reálné hodnoty a odúčtování finančního aktiva je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“.

Na základě rozhodnutí Podfondu došlo ke změně vykazování. Naběhlé úroky během daného roku nejsou vykazovány jako součást změny reálné hodnoty finančního aktiva do položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“, ale nově jsou oddělovány ze změny reálné hodnoty a jsou vykazovány samostatně v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

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

U vybraných finančních nástrojů může být reálná hodnota zejména z důvodu zanedbatelného kreditního a úrokového rizika a krátké doby splatnosti aproximována jmenovitou/naběhlou hodnotou. Jedná se zejména o:

- a) zůstatky na peněžních účtech;

- b) peněžní ekvivalenty;
- c) pohledávky s krátkou splatností.

Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztrát

Závazky oceněné reálnou hodnotou do výkazů zisku a ztrát jsou u Podfondu následující:

- Ostatní pasiva

Podfond klasifikuje své finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, na základě toho, že tyto závazky patří do skupiny finančních aktiv a závazků, které jsou jako celek řízeny a jejichž výkonnost je vyhodnocována na základě reálné hodnoty.

Podfond při prvotním zaúčtování oceňuje finanční závazky reálnou hodnotou. Následné změny reálné hodnoty, naběhlém příslušenství a odúčtování finančních závazků je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“.

Krátkodobé závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

Oceňování reálnou hodnotou

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Pro stanovení reálné hodnoty se v praxi využívá jeden ze tří oceňovacích přístupů nebo jejich kombinace:

- Tržní přístup = využívá ceny a další relevantní informace získané díky tržním transakcím zahrnujícím identická či srovnatelná (tj. podobná) aktiva, závazky nebo skupinu aktiv a závazků, jako je podnik.
- Výnosový přístup = převádí budoucí částky (například peněžní toky nebo výnosy a náklady) na současnou (diskontovanou) hodnotu. Ocenění reálnou hodnotou je určeno na základě hodnoty indikované současnými tržními očekáváními ohledně těchto budoucích částek.
- Nákladový přístup = zohledňuje částku, jež by byla v současnosti vyžadována k nahrazení výkonové kapacity aktiva (často nazývaná běžná reprodukční cena).

Hierarchie reálných hodnot použita pro ocenění finančních aktiv Podfondu:

Pro ocenění finančních nástrojů Podfond využívá pouze vstupy na úrovni 2 a 3.

Vstupy na úrovni 2 = vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek

- Pokud má aktivum či závazek stanovenou (smluvní) dobu trvání, vstup na úrovni 2 musí být pozorovatelný pro celou dobu trvání aktiva či závazku. Vstupy na úrovni 2 zahrnují:
 - kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích;
 - kótované ceny identických či podobných aktiv či závazků na trzích, které nejsou aktivní;
 - vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné pro aktivum či závazek, například úrokové sazby a výnosové křivky pozorovatelné v běžně kótovaných intervalech; předpokládané hodnoty volatility a úvěrové marže;
 - tržně podpořené vstupy.

Vstupy na úrovni 3 – vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kótovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

SPŘÍZNĚNÉ STRANY

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

- a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby, pokud tato:**
 - i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku; nebo
 - ii) má podstatný podíl nebo vliv ať již přímo nebo nepřímo; nebo
 - iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku
- b) Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:**
 - i) Účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny, přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky nebo společným podnikem skupiny
 - ii) Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
 - iii) Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
 - iv) Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedeno v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

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

EMITOVANÉ INVESTIČNÍ AKCIE

Podfond k 31.12.2023 vydává tři třídy investičních akcií, které jsou zpětně odkupitelné na žádost držitele a jsou s nimi spojena rozdílná práva. Investiční akcie jsou vydávány jako kusové, tj. bez jmenovité hodnoty, a jsou denominované ve stejné měně CZK. Nabyvatel prioritních investičních akcií (PIA) může být kvalifikovaný investor s minimální investicí v souladu se ZISIF či statutem Podfondu. Nabyvatel investičních akcií třídy BIA může být kvalifikovaný investor s minimální investicí ve výši

10 000 000 Kč. Nabyvatel výkonnostních investičních akcií (VIA) může být kvalifikovaný investor, který je zároveň akcionářem fondu (vlastníci zakladatelské akcie), nebo je schválen dozorčí radou. Se všemi třídami investičních akcií jsou spojena rozdílná práva, která jsou zakotvena ve statutu Podfondu. Tyto Investiční akcie jsou klasifikované jako finanční závazky, v souladu s IAS 32 odst. 11 včetně aplikovatelných výjimek z definice finančního závazku podle IAS 32, odst. 16. Podfond vyhodnotil, že emitované cenné papíry nespĺňují výjimky stanovené ve standardu IAS 32 pro jejich klasifikaci jako vlastní kapitál. Aby mohl být finanční nástroj klasifikován jako vlastní kapitál, musí být splněny všechny výjimky IAS 32, tj. 16A a 16B. Všechny třídy vydávaných investičních akcií jsou klasifikovány jako finanční závazky jelikož nelze určit, která skupina investičních akcií je podřízená, tudíž není splněna výjimka 16A, b).

Na základě výše uvedeného Investiční akcie emitované Podfondem splňují podmínky definice finančního závazku podle IAS 32. Z tohoto důvodu jsou hodnoty příslušející držitelům akcií, tj. fondový kapitál Podfondu, prezentovány v rozvaze v rámci položky "7. Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií" Fondový kapitál je oceněn odkupní hodnotou, položka výkazu zisku a ztráty "Změna čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií z běžné činnosti po zdanění" představuje změnu hodnoty fondového kapitálu za účetní období z běžné činnosti.

Vykazování fondového kapitálu v rámci položky rozvahy "Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií", resp. jeho zhodnocení v rámci položky výkazu zisku a ztráty "Změna čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií z běžné činnosti po zdanění" je v souladu s požadavky IFRS a představuje odchylku od uspořádání a označování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty definovaného prováděcím předpisem (přílohou č. 1 k vyhlášce č. 501/2002 Sb.), která je nezbytná k tomu, aby byl podán věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví.

Investiční akcie jsou odkupovány na základě žádosti o odkup podané investorem. Podfond je povinen odkupovat Investiční akcie za podmínek uvedených ve statutu Podfondu. Investiční akcie jsou vykazovány v částce hrazené za Investiční akcie, která je splatná k rozvahovému dni, pokud držitel uplatní právo vrátit investiční akcii zpět do Podfondu. Investiční akcie jsou vydávány a odkupovány na základě práva držitele na vypořádání reálné hodnoty čistých aktiv Podfondu připadajících na Investiční akcie každé třídy. Hodnota čistých aktiv Podfondu připadajících na investiční akcii je spočítaná dělením čistých aktiv připadajících na držitele každé třídy investičních akcií celkovým počtem nevypořádaných odkupitelných investičních akcií příslušné třídy.

V souladu se statutem Podfondu jsou investiční pozice přeceňovány na reálnou hodnotu nejméně každý kalendářní měsíc z údajů k poslednímu pracovnímu dni tohoto kalendářního měsíce za účelem stanovení hodnoty čistých aktiv na investiční akcii pro úpis a zpětný odkup. K přecenění je použita metoda forward pricing. V položce Čistých aktiv se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu, například úplata za obhospodařování a administraci. Přijaté zálohy za Investiční akcie jsou vykázány na řádku Ostatní pasiva a oceňovány v pořizovací ceně, která je upravena o dohadnou položku představující zisk nebo ztrátu připadající na držitele dosud nevydaných cenných papírů.

NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

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

ZISK/ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Přecenění finančních aktiv na reálnou hodnotu (FVTPL) je účtováno do zisku/ztráty z finančních operací.

SPRÁVNÍ NÁKLADY

Náklady na administrace, obhospodařování, odborné a daňové poradenství, depozitářské služby a audit jsou účtovány do správních nákladů podfondů.

NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

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

VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY, PŘEDPOKLADY A ODHADY

Níže uvádíme přehled klíčových předpokladů týkajících se budoucnosti a dalších klíčových zdrojů nejistoty při odhadech v účetním období, které mohou představovat významné riziko, že způsobí významné úpravy účetních hodnot aktiv a závazků v příštím účetním období. Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

Klasifikace finančních nástrojů

Klasifikace a ocenění finančních aktiv závisí na výsledcích testu charakteristik smluvních peněžních toků (zda jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, tzv. „SPPI test“) a vyhodnocení obchodního modelu, který definuje způsob, jakým Podfond řídí finanční aktiva s cílem generování peněžních toků. Podfond vyhodnocuje, jak jsou finanční aktiva řízena za účelem dosažení stanovených cílů.

Oceňování majetkových účastí reálnou hodnotou a proces oceňování

Některá aktiva a závazky Podfondu se pro účely finančního výkaznictví oceňují reálnou hodnotou. Při odhadování reálné hodnoty aktiva nebo závazku Podfond používá pozorovatelné tržní údaje, pokud jsou k dispozici. Nejsou-li k dispozici vstupy na úrovni 1, Podfond angažuje externí kvalifikované znalce, kteří ocenění provedou. Reálná hodnota je stanovena metodou porovnávací dle nabídkových cen.

6. ČÍSELNÉ ÚDAJE O POLOŽKÁCH ROZVAHY A VÝKAZŮ ZISKU A ZTRÁT

Poznámka

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

V číselných údajích o položkách Rozvahy a Výkazů zisků a ztrát je uvedeno srovnatelné období začínající dnem 13.6.2022, tedy datem vzniku Podfondu.

POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

| tis. Kč | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| | Celkem | Celkem |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 93 649 | 191 713 |
| V tom: a) splatné na požádání | 93 649 | 191 713 |
| Celkem | 93 649 | 191 713 |

Pohledávky za bankami jsou zcela tvořeny zůstatky na běžných účtech Podfondu (provozní a investiční). Všechny pohledávky za bankami jsou realizovány na území České republiky a jsou vykázána v reálné hodnotě s přeceněním do výsledku hospodaření (FVTPL). Vstupy pro stanovení reálné hodnoty jsou na úrovni 2. Hodnota přecenění je nulová, jelikož reálná hodnota k rozvahovému dni odpovídá nominální hodnotě pohledávek.

POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

| tis. Kč | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| | Celkem | Celkem |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | | |
| V tom: b) ostatní pohledávky | 430 579 | 123 040 |
| CELKEM | 430 579 | 123 040 |

Pohledávky za nebankovními subjekty představují poskytnuté půjčky, naběhnuté úroky na těchto půjčkách, a jejich přecenění na reálnou hodnotu.

Všechny pohledávky za klienty jsou realizované na území České republiky a Slovinska.

| Dlužník | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| RSBC Defence s.r.o. (31.12.2027) | 122 477 | 86 332 |
| RSBC Defence s.r.o. (31.12.2028) | 10 851 | 0 |
| RSBC Defence s.r.o. (31.12.2028) | 158 100 | 0 |
| AREX d.o.o. (31.12.2027) | 130 294 | 0 |
| Úprava na reálnou hodnotu | 8 857 | 36 708 |

RSBC SICAV a.s.
Podfond RSBC Defence

Pohledávky za nebankovními subjekty jsou představeny postoupenými vnitroskupinovými pohledávkami za RSBC Defence s.r.o. a AREX d.o.o. Pohledávky nejsou zajištěny.

ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

K 31.12.2023

| Ovládaná osoba | Podíl v % | Sektor | Základní kapitál (v tis. Kč) | Výše ostatních složek vlastního kapitálu (v tis. Kč) | Sídlo | Vliv |
|----------------------|-----------|--|------------------------------|--|---|-------------|
| RSBC Defence s.r.o. | 100 % | Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona | 40 600 | 296 524 | Vyskočilova 1410/1, Michle, 140 00, Praha 4 | rozhodující |
| RSBC Industries a.s. | 67 % | Správa vlastního majetku | 2 000 | 0 | Vyskočilova 1410/1, Michle, 140 00, Praha 4 | rozhodující |

K 31.12.2023

| Ovládaná osoba | Datum nabytí účasti | Počet upsaných CP | Jmenovitá hodnota (v Kč) | Pořizovací cena | Reálná hodnota |
|----------------------|---------------------|-------------------|--------------------------|-----------------|----------------|
| RSBC Defence s.r.o. | 25.07.2022 | - | - | 1 577 144 | 1 818 941 |
| RSBC Industries a.s. | 23.01.2024* | 2 000 | 1 000 | 1 340 000 | 1 340 000 |

* společnost RSBC Industries a.s. vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 23.1.2024.

K 31.12.2022

| Ovládaná osoba | Podíl v % | Sektor | Základní kapitál (v tis. Kč) | Výše ostatních složek vlastního kapitálu (v tis. Kč) | Sídlo | Vliv |
|---------------------|-----------|--|------------------------------|--|---|-------------|
| RSBC Defence s.r.o. | 100% | Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona | 40 600 | 278 093 | Vyskočilova 1410/1, Michle, 140 00, Praha 4 | rozhodující |

K 31.12.2022

| Ovládaná osoba | Datum nabytí účasti | Počet upsaných CP | Jmenovitá hodnota (v Kč) | Požizovací cena | Reálná hodnota |
|---------------------|---------------------|-------------------|--------------------------|-----------------|----------------|
| RSBC Defence s.r.o. | 25.07.2022 | - | - | 1 577 144 | 1 655 471 |

Společnost RSBC Defence s.r.o. drží 100% podíl na společnosti AREX d.o.o. (Slovinsko), která působí v obranném průmyslu. V účetním období nebyly přijaty žádné dividendy ani neproběhly žádné prodeje. V průběhu roku 2023 došlo k založení společnosti RSBC Industries, s.r.o. Dnem 23.1.2024 došlo k zápisu do OR 67% podílu na společnosti RSBC Industries a.s.

OSTATNÍ PASIVA

| tis. Kč | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| | Celkem | Celkem |
| Správa fondu | 830 | 67 |
| Dohad na distribuce | 682 | 288 |
| Závazky z prodeje IA | 1 197 | 291 |
| Dohad na audit, daňové služby, poradenství | 2 659 | 2 411 |
| Dohad na depozitář | 61 | 0 |
| Závazek z titulu dosud nepřipsaných akcií na investiční účet | 37 599 | 33 558 |
| Časové rozlišení | 176 | 0 |
| Dodavatelé | 312 | 0 |
| Celkem | 43 516 | 36 615 |

Ostatní pasiva tvoří zejména závazky vůči držitelům investičních akcií. Tento závazek vzniká z důvodů časového nesouladu mezi úhradou smluvní částky akcionářem a připsání akcií na jeho investiční účet. Dále ostatní pasiva jsou tvořeny dohady na služby: depozitář, distribuce, daňové služby, audit, odborné a daňové poradenství, vstupními poplatky vzniklými z prodeje investičních akcií a časové rozlišení týkající se daně z příjmů. Ostatní pasiva mají krátkodobý charakter, hodnota je stanovena na základě smluvních ujednání, a proto se reálná hodnota blíží nominální.

ČISTÁ AKTIVA PŘIPADAJÍCÍ NA DRŽITELE INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Investiční akcie jsou klasifikovány jako finanční závazky, neboť je s nimi spojeno právo vlastníka na zpětné odkoupení Podfondem za hodnotu vyjadřující ocenění investiční akcie v době realizace práva na odkup, není s nimi spojeno hlasovací právo na valné hromadě Podfondu a nesplňují výjimky pro vykazování jako kapitálový nástroj dle IAS 32. Všechny třídy vydávaných investičních akcií jsou

RSBC SICAV a.s.
Podfond RSBC Defence

klasifikovány jako finanční závazky jelikož nelze určit, která skupina investičních akcií je podřízená, tudíž není splněna výjimka 16A, b).

Aktuální hodnota investiční akcie pro jednotlivé třídy je definována jako poměrná část čisté hodnoty aktiv Podfondu připadající na jednu investiční akcii této třídy. Čistými aktivy přiřaditelnými držitelům investičních akcií se rozumí hodnota majetku Podfondu snížená o hodnotu dluhů Podfondu.

Investiční akcie jednotlivých tříd jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě fondového kapitálu Podfondu zvýšenou o prodejní poplatky.

| tis. Kč | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Hodnota čistých aktiv, přiřaditelných držitelům investičních akcií | 2 300 993 | 1 933 609 |
| Celkem | 2 300 993 | 1 933 609 |

Investiční akcie vydané a odkoupené lze analyzovat následujícím způsobem:

| tis. Kč | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | Celkem | Celkem |
| Čistá aktiva PIA (Kč) | 610 456 764,18 | 267 466 449,47 |
| Počet vydaných investičních akcií PIA (ks) | 520 004 013 | 248 303 375 |
| Čistá aktiva na 1 investiční akcii PIA (Kč) | 1,1739 | 1,0772 |
| Čistá aktiva VIA (Kč) | 1 590 278 072,51 | 1 633 908 913,15 |
| Počet vydaných investičních akcií VIA (ks) | 1 396 958 440 | 1 557 144 000 |
| Čistá aktiva na 1 investiční akcii VIA (Kč) | 1,1384 | 1,0494 |
| Čistá aktiva BIA (Kč) | 100 257 531,86 | 32 233 565,57 |
| Počet vydaných investičních akcií BIA (ks) | 84 838 852 | 30 000 000 |
| Čistá aktiva na 1 investiční akcii BIA (Kč) | 1,1817 | 1,0745 |
| Celkem čistá aktiva (Kč) | 2 300 992 368,55 | 1 933 608 928,19 |

V průběhu účetního období 2023 došlo ke zpětným odkupům investičních akcií v hodnotě 165.367 tis. Kč.

OBDOBA OCEŇOVACÍCH ROZDÍLŮ

| tis. Kč | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Oceňovací rozdíly | 261 485 | 98 327 |
| Z toho: a) z majetku a závazků | 261 485 | 98 327 |

Oceňovací rozdíly jsou tvořeny přeceněním 100% podílu ve společnosti RSBC Defence s.r.o. (FVTOCI). Oceňovací rozdíly jsou součástí položky „Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií“ a v plné výši náleží investičním akcionářům.

OBDOBA ZISKU NEBO ZTRÁTY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

| tis. Kč | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Ztráta za účetní období | 3 345 | -1 464 |
| Celkem | 3 345 | -1 464 |

Zisk za účetní období je součástí položky „Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií“. Společně s položkou „Změna čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií po zdanění vztahující se k oceňovacím rozdílům nezahrnutým do VH“ tvoří celkovou změnu čistých akcií na držitele investičních akcií celkem.

POSKYTNUTÉ PŘÍSLIBY A ZÁRUKY

Poskytnuté přísliby a záruky tvoří rozdíl mezi úvěrovými rámci a skutečným čerpáním poskytnutých úvěrů.

HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Fondu v celkové výši 2 344 509 tis. Kč k 31. prosinci 2023 obhospodařuje Společnost.

VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

| tis. Kč | 31.12.2023 | Nový stav k 31.12.2022 | Původní stav k 31.12.2022* |
|---|---------------|------------------------|----------------------------|
| | Celkem | Celkem | Celkem |
| Úroky z termínovaných vkladů | 5 482 | 2 948 | 0 |
| Úroky z pohledávek za nebankovními subjekty | 24 180 | 2 575 | 0 |
| Celkem | 29 662 | 5 523 | 0 |

* V letošním roce došlo ke změně ve vykazování v řádku 1. Výnosy z úroků a podobné výnosy a 6. Zisk nebo ztráta z finančních operací viz 5.3.

NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

| tis. Kč | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Náklady na poplatky a provize | -36 | -20 |
| Celkem | -36 | -20 |

Náklady na poplatky a provize představují poplatky bance za vedení účtů a poplatky za přidělení LEI.

ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

| tis. Kč | 31.12.2023 | Nový stav k 31.12.2022 | Původní stav k 31.12.2022* |
|---------|------------|------------------------|----------------------------|
|---------|------------|------------------------|----------------------------|

RSBC SICAV a.s.
Podfond RSBC Defence

| | Celkem | Celkem | Celkem |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Přecenění pohledávek za nebankovními subjekty | -2 066 | 10 922 | 10 922 |
| Čistý zisk/ztráta z kurzových rozdílů z aktiv a závazků | 12 931 | -2 390 | -2 390 |
| Úroky z termínovaných vkladů | 0 | 0 | 2 948 |
| Úroky z pohledávek za nebankovními subjekty | 0 | 0 | 2 575 |
| Ostatní finanční náklady | -30 | 0 | 0 |
| Celkem | 10 835 | 8 532 | 14 055 |

* V letošním roce došlo ke změně ve vykazování v řádku 1. Výnosy z úroků a podobné výnosy a 6. Zisk nebo ztráta z finančních operací viz 5.3.

OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

| tis. Kč | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Celkem | Celkem |
| Ostatní provozní náklady | | |
| Ostatní provozní náklady | -41 | 0 |
| Celkem | -41 | 0 |

Ostatní provozní náklady představují náklady na grafické práce.

SPRÁVNÍ NÁKLADY

| tis. Kč | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Náklady na audit | -359 | -315 |
| Poplatek za správu, poradce, a distribuci | -35 204 | -14 559 |
| Poplatek za sestavení IFRS, zpracování DPPO, a právní poradenství | -610 | -246 |
| Poplatek za depozitářské služby | -726 | -363 |
| Ostatní správní náklady | 0 | -16 |
| Celkem správní náklady | -36 899 | -15 499 |

Správní náklady představují poplatky Společnosti za správu Podfondu, poplatky za depozitní služby, náklady na audit, a poplatky za sestavení IFRS, zpracování DPPO, a právní poradenství.

DAŇ Z PŘÍJMU

| tis. Kč | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním | 3 521 | -1 464 |
| Daň vypočtená při použití sazby 5 % (pro rok 2022: 5 %) | -176 | 0 |

7. VZÁJEMNÉ VZTAHY

| Pohledávky za spřízněnými stranami (v nominální hodnotě) | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| RSBC Defence s.r.o. | 291 428 | 112 118 |
| AREX d.o.o. | 130 294 | 0 |
| Celkem | 421 722 | 112 118 |

Pohledávky za RSBC Defence s.r.o. tvoří zápůjčky ve výši 234 587 tis. Kč, úrok 56 840 tis. Kč a za AREX d.o.o. zápůjčka ve výši 121 124 tis. Kč, úrok 9 171 tis. Kč.

| Závazky za spřízněnými stranami (v nominální hodnotě) | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| CODYA investiční společnost, a.s. (v nominální hodnotě) | 2 710 | 767 |
| RSBC Advisory | 2 018 | 1 684 |
| Celkem | 4 728 | 2 451 |

Zůstatek závazku vůči CODYA investiční společnost, a.s. tvoří nedoplatek odměny za obhospodařování a administraci, vstupních poplatků a distribučních poplatků. Závazek vůči RSBC Advisory je závazek za poradcem Podfondu.

| Náklady účtované Podfondem od spřízněných stran (v nominální hodnotě) | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| CODYA investiční společnost, a.s. | 14 068 | 5 289 |
| RSBC Advisory | 21 137 | 9 270 |
| Celkem | 35 204 | 14 559 |

Náklady účtované Podfondem od společnosti CODYA investiční společnost, a.s. tvoří náklady za odměny za obhospodařování, administraci a distribuci za rok 2023 a od společnosti RSBC Advisory se jedná o náklady za činnost poradce.

| Výnosy účtované Podfondem od spřízněných stran (v nominální hodnotě) | 31. prosince 2023 | 31. prosince 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| RSBC Defence s.r.o. | 15.650 | 2 575 |
| AREX d.o.o. | 8 530 | 0 |
| Celkem | 24 179 | 2 575 |

Výnosy účtované Podfondem představují výnos z úroků z úvěru.

V průběhu účetního období neměl Podfond žádné další transakce se spřízněnými osobami.

8. REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Pro stanovení reálné hodnoty se v praxi využívá jeden ze tří oceňovacích přístupů nebo jejich kombinace:

- Tržní přístup = využívá ceny a další relevantní informace získané díky tržním transakcím zahrnujícím identická či srovnatelná (tj. podobná) aktiva, závazky nebo skupinu aktiv a závazků, jako je podnik,
- Výnosový přístup = převádí budoucí částky (například peněžní toky nebo výnosy a náklady) na současnou (diskontovanou) hodnotu. Ocenění reálnou hodnotou je určeno na základě hodnoty indikované současnými tržními očekáváními ohledně těchto budoucích částek.
- Nákladový přístup = zohledňuje částku, jež by byla v současnosti vyžadována k nahrazení výkonové kapacity aktiva (často nazývaná běžná reprodukční cena).

Hierarchie reálných hodnot

Vstupy na úrovni 2 = vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek

- Pokud má aktivum či závazek stanovenou (smluvní) dobu trvání, vstup na úrovni 2 musí být pozorovatelný pro celou dobu trvání aktiva či závazku. Vstupy na úrovni 2 zahrnují:
 - kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích;
 - kótované ceny identických či podobných aktiv či závazků na trzích, které nejsou aktivní;
 - vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné pro aktivum či závazek, například úrokové sazby a výnosové křivky pozorovatelné v běžně kótovaných intervalech; předpokládané hodnoty volatility a úvěrové marže;

RSBC SICAV a.s.
Podfond RSBC Defence

- tržně podpořené vstupy.
- Vstupy na úrovni 3 – nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek, při stanovení hodnoty na úrovni 3 se pro stanovení reálné hodnoty používají znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu, apod.)

Podfond nepoužívá pro ocenění finančních nástrojů vstupy jiné než na úrovni 2 a 3.

Jako reálná hodnota cenného papíru vydávaného investičními fondy se použije vyhlášená hodnota tohoto cenného papíru ke dni ocenění.

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

Krátkodobé přijaté půjčky jsou zpravidla oceňovány naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry, která je vzhledem k datu poskytnutí považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků.

K 31.12.2023

| Aktiva | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Celkem |
|--|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 0 | 93 649 | 0 | 93 649 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 0 | 0 | 430 579 | 430 579 |
| Účasti s rozhodujícím vlivem | 0 | 0 | 1 820 281 | 1 820 281 |
| Celkem | 0 | 93 649 | 2 250 860 | 2 344 509 |
| | | | | |
| Pasiva | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Celkem |
| Ostatní pasiva | 0 | 0 | 39 108 | 39 108 |
| Celkem | 0 | 0 | 39 108 | 39 108 |

K 31.12.2022

| Aktiva | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Celkem |
|--|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 0 | 191 713 | 0 | 191 713 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 0 | 0 | 123 040 | 123 040 |
| Účasti s rozhodujícím vlivem | 0 | 0 | 1 655 471 | 1 655 471 |
| Celkem | 0 | 191 713 | 1 778 511 | 1 970 224 |
| | | | | |
| Pasiva | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Celkem |
| Ostatní pasiva | 0 | 0 | 36 615 | 36 615 |
| Celkem | 0 | 0 | 36 615 | 36 615 |

V průběhu roku 2023 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

TECHNIKY OCEŇOVÁNÍ A VSTUPNÍ VELIČINY

Popis oceňovací techniky a vstupních veličin úrovně 2 a 3:

Pro ocenění reálné hodnoty na úrovni 3 vycházíme primárně z ocenění výnosovým způsobem (tam, kde je to možné a vhodné, se použijí i metody tržní komparace, a to minimálně jako podpora výnosového ocenění). Na základě vstupních veličin aplikuje jednotka některou z oceňovacích metod a na jejich základě stanoví reálnou hodnotu. Mezi vstupní veličiny patří informace o finančním aktivu, úrokové sazby, analýza vývoje hospodářství, informace z finančních trhů, emisní podmínky, finanční analýza dlužníka apod.

Majetkové metody stanovují hodnotu majetkové podstaty podniku (substanci). Majetková hodnota je pak dána jako rozdíl individuálně oceněných položek majetku a závazků. Majetkové ocenění lze členit v závislosti na tom, podle jakých zásad a předpokladů budeme oceňovat jednotlivé složky. V případě, že pracujeme s předpokladem „going concern“, ocenění by mělo odrážet náklady na znovu pořízení majetku (reprodukční hodnotu sníženou o hodnotu opotřebení) – metoda substanční hodnoty. Další majetkovou metodou je metoda likvidační hodnoty. V daném případě nepředpokládáme dlouhodobější existenci oceňovaného subjektu a posuzujeme hodnotu z pohledu peněz, které bychom mohli získat prodejem jednotlivých částí majetku podniku po úhradě závazků. Mezi majetkové metody patří rovněž metoda účetní hodnoty. V tomto případě vycházíme z ocenění majetku a závazků na bázi účetních principů a zásad. V rámci přecenění dílčích složek majetku a závazků lze samozřejmě využít i ostatní aplikovatelné metody.

Technika ocenění tržní komparace – porovnávání určuje hodnotu finančního aktiva na základě porovnání oceňované hodnoty se srovnatelnými veličinami zjištěnými v podobné oblasti podnikání, které jsou veřejně obchodovatelné nebo jsou součástí veřejné či soukromé transakce. Přihlíží se rovněž k předchozím transakcím týkajícím finančního aktiva. Odhad se provádí na základě „metody srovnatelných multiplikátorů“ nebo na základě „metody srovnatelných transakcí“. Srovnatelné transakce jsou analyzovány na základě kritérií porovnatelnosti, jakými jsou podmínky transakce, její rozsah a termín realizace. Tato analýza je důležitá při výběru příslušných koeficientů, které se aplikují na finanční údaje oceňovaného podniku. Příslušné údaje jsou porovnány a náležitě upraveny s ohledem na finanční aktivum.

Ocenění výnosovým způsobem – Jednou z těchto metod je metoda diskontovaných peněžních toků. V rámci této metody jsou odhadovány budoucí peněžní toky, včetně pokračující hodnoty na konci projektovaného období, které jsou diskontovány na současnou hodnotu požadovanou mírou výnosnosti. Metoda diskontovaných peněžních toků je považována (spolu s ostatními modely používajícími predikce budoucích výsledků) za teoreticky nejsprávnější metodu ocenění, protože explicitně bere do úvahy budoucí užitek spojený s vlastnictvím oceňovaného aktiva.

RSBC SICAV a.s.
Podfond RSBC Defence

| Tis. Kč | Reálná hodnota | Oceňovací technika | Použité pozorovatelné vstupy | Použité nepozorovatelné vstupy |
|--|----------------|---|--|---|
| Aktiva | | | | |
| Pohledávky za bankami | 93 649 | Model diskontovaných peněžních toků | <ul style="list-style-type: none"> Úroková sazba korunových vkladů přijatých bankami od nefinančních podniků z databáze ARAD k 31.12.2023 1,03 % p.a. Rating banky UniCredit Moody's: A3 | |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 430 579 | Model diskontovaných peněžních toků | <ul style="list-style-type: none"> Úroková sazba úvěrů v EUR a CZK poskytnutých bankami nefinančním podnikům z databáze ARAD k 31.12.2023 | <ul style="list-style-type: none"> Riziková přirážka dlužníka Smluvní úroková sazba |
| Účasti s rozhodujícím vlivem | 1 820 281 | <ul style="list-style-type: none"> Substanční metoda pro ocenění podílu ve společnosti RSBC Defence s.r.o. Výnosová metoda pro ocenění podílu ve společnosti AREX d.o.o | <ul style="list-style-type: none"> Bezriziková úroková míra státních dluhopisů Slovinska 2,86 % p.a. | <ul style="list-style-type: none"> Finanční plán společnosti 2024–2030 Průměrné vážené náklady kapitálu Tempo růstu trhu |

Níže uvedené položky jsou oceněny externí znaleckou společností:

- Účasti s rozhodujícím vlivem.

9. PŘEHLED FINANČNÍCH NÁSTROJŮ K 31.12.2023

| V tis. Kč | K 31.12.2023 | | |
|--|--------------------|------------------|--------------------|
| Finanční aktiva: | Využití FVTPL opce | Povinně ve FVTPL | Využití FVOCI opce |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 0 | 93 649 | 0 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 430 579 | 0 | 0 |
| Účasti s rozhodujícím vlivem | 0 | 0 | 1 820 281 |
| Celkem | 430 579 | 93 649 | 1 820 281 |

| V tis. Kč | K 31.12.2022 | | |
|--|--------------------|------------------|--------------------|
| Finanční aktiva: | Využití FVTPL opce | Povinně ve FVTPL | Využití FVOCI opce |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 0 | 191 713 | 0 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 123 040 | 0 | 0 |
| Účasti s rozhodujícím vlivem | 0 | 0 | 1 655 471 |
| Celkem | 123 040 | 191 713 | 1 655 471 |

V období nedocházelo k reklasifikacím a přesunům finančních nástrojů mezi kategoriemi.

10. PŘEHLED VÝNOSŮ/NÁKLADŮ Z PŘECENĚNÍ NA REÁLNOU HODNOTU

K 31.12.2023

| V tis. Kč | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Kategorie | Využití FVTPL opce | Využití FVOCI opce |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | -2 066 | 0 |
| Účasti s rozhodujícím vlivem celkem | 0 | 261 485 |
| z toho vlivem změny tržních podmínek: | 0 | 261 485 |

K 31.12.2022

| V tis. Kč | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Kategorie | Využití FVTPL opce | Využití FVOCI opce |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 10 923 | 0 |
| Účasti s rozhodujícím vlivem celkem | 0 | 98 327 |
| z toho vlivem změny tržních podmínek: | 0 | 98 327 |

Změna reálné hodnoty způsobená změnou úvěrového rizika Podfondu v běžném ani minulém účetním období nebyla významná.

U aktiv a závazků Podfondu, které nejsou uvedené v tabulce výše, nebyl identifikován rozdíl mezi účetní a reálnou hodnotou.

11. RIZIKA

TRŽNÍ RIZIKO

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

Cílem řízení tržního rizika je ochrana investičního portfolia Podfondu a omezení případné ztráty, která může vzniknout změnou podmínek na trhu. Tyto změny mohou být způsobeny zvýšenou volatilitou vybraných aktiv, a to na základě výskytu např. neočekávané tržní situace. Řízení tržního rizika usiluje o dosažení nejlepšího možného výnosu při akceptovatelné úrovni rizika. Oddělení risk managementu může stanovit interní limity ve formě investičních matic, povolených investičních nástrojů a operací na základě kvalitativního a kvantitativního vyhodnocení.

Mezi zásady a postupy pro řízení tržního rizika patří identifikace, měření, omezení, řízení, monitoring a kontrola a zátěžové testování. Identifikace tržních rizik je zaměřena na identifikaci a hodnocení příslušných faktorů, které mohou ovlivnit vývoj trhu a představovat případné riziko pro investory do daného sektoru. Pro měření tržních rizik se využívají metody a nástroje, včetně kvantitativních analýz, modelování rizik, hodnocení pravděpodobnosti výskytu rizika a jeho dopadu na investice. Důležitým prvkem měření tržních rizik je průběžné sledování trhu a jeho trendů tak, aby bylo možné rychle reagovat na změny a minimalizovat riziko ztráty kapitálu. Omezením v procesu řízení tržních rizik je myšleno dodržování zejména právních předpisů, požadavků regulátorů, interních limitů a celkové strategie společnosti. Řízením tržních rizik je myšlena zpětnovazební reakce na aktuální tržní situace v kontextu s identifikovanými riziky. Monitoring řízení tržních rizik je proces průběžného sledování rizikových faktorů, které byly identifikovány a monitorování efektivity implementovaných opatření na minimalizaci těchto rizik. Hlavním cílem tohoto procesu je zajištění toho, že rizika jsou správně řízena a že jsou k dispozici všechny potřebné informace. Zátěžové testování je prováděno analýzou dopadu vybraných scénářů na celkovou hodnotu investičního portfolia Podfondu.

Mezi metody pro ohodnocení tržního rizika je používáno metody Value at Risk a metody zátěžového testování. Pomocí metody Value at Risk se odhaduje nejhorší ztráta, ke které může dojít s předepsanou pravděpodobností ve stanoveném budoucím období. Používá se stanovená hladina spolehlivosti (zpravidla 99 %). Pro výpočet hodnoty Value at Risk se využívá metoda vycházející z modelů matice variance-kovariance nebo na základě historických dat. Zátěžovým testováním se zjišťuje zranitelnost investičního portfolia vůči dopadům nepříznivých tržních podmínek, což vypovídá o skutečné velikosti možných ztrát. Pro tento účel jsou oddělením řízení rizik vytvořeny scénáře, které jsou využity pro analýzu dopadu.

Členění podle zeměpisných segmentů

| Tis. Kč | K 31.12.2023 | | |
|-------------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| | Tuzemsko | Evropská Unie | Celkem |
| Pohledávky za bankami | 93 649 | 0 | 93 649 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 301 015 | 129 564 | 430 579 |
| Účasti s rozhodujícím vlivem | 1 820 281 | 0 | 1 820 281 |
| Zůstatek k 31.12.2023 | 2 214 945 | 129 564 | 2 344 509 |

| Tis. Kč | K 31.12.2022 | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| | Tuzemsko | Celkem |
| Pohledávky za bankami | 191 713 | 191 713 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 123 040 | 123 040 |
| Účasti s rozhodujícím vlivem | 1 655 471 | 1 655 471 |
| Zůstatek k 31.12.2022 | 1 970 224 | 1 970 224 |

| Tis. Kč | K 31.12.2023 | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| | Tuzemsko | Evropská Unie | Celkem |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 21 735 | 7 927 | 29 662 |
| Náklady na poplatky a provize | -36 | 0 | -36 |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | 11 566 | -731 | 10 835 |
| Ostatní provozní náklady | -41 | 0 | -41 |
| Správní náklady | -36 899 | 0 | -36 899 |
| Celkem zisk za účetní období | -3 675 | 7 196 | 3 521 |

| Tis. Kč | Nový stav k 31.12.2022 | |
|---------------------------------------|------------------------|---------------|
| | Tuzemsko | Celkem |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 5 523 | 5 523 |
| Náklady na poplatky a provize | -20 | -20 |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | 8 532 | 8 532 |
| Správní náklady | -15 499 | -15 499 |
| Celkem ztráta za účetní období | -1 464 | -1 464 |

| Tis. Kč | Původní stav k 31.12.2022 | |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------|
| | Tuzemsko | Celkem |
| Náklady na poplatky a provize | -20 | -20 |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | 14 055 | 14 055 |
| Správní náklady | -15 499 | -15 499 |
| Celkem ztráta za účetní období | -1 464 | -1 464 |

CITLIVOSTNÍ ANALÝZA

Tržní riziko:

Analýza citlivosti zobrazuje potenciální vliv změny tržních podmínek na hodnoty obhospodařovaného majetku a dopad na výkazy zisku a ztráty a hodnotu vlastního kapitálu.

Tržní riziko je tvořeno riziky úrokovým a měnovým, které jsou popsány dále v této kapitole.

Úrokové riziko:

| Tis. Kč | Reálná hodnota | Oceňovací technika | Použité nepozorovatelné vstupy | Rozsah vstupu (vážený průměr) | Přiměřená změna | Dopad na výsledek hospodaření – citlivost při změně |
|--|----------------|-------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------|---|
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 430 579 | | | | | |
| RSBC Defence s.r.o. | 300 285 | Model diskontovaných peněžních toků | Diskontní míra Úroková míra | 6,77 % 9,48 % | +/- 0,5 % +/- 0,5 % | -6 743/6 904 4 083/-4 083 |
| AREX o.o.o. | 130 294 | Model diskontovaných peněžních toků | Diskontní míra Úroková míra | 6,73 % 10,0 % | +/- 0,5 % +/- 0,5 % | -2 534/2 586 1 739/-1 739 |

Úrokové riziko úvěrů – parametr vyjádřený v % a znamená vliv posunu úrokové křivky směrem nahoru. Podfond eviduje pouze fixně úročené pohledávky, tzn. změna tržních podmínek bude mít vliv pouze na přecenění pohledávek na reálnou hodnotu přes hodnotu odůročitele použitého při diskontování budoucích peněžních toků.

Citlivostní analýza vyjadřuje vliv změny diskontní a úrokové míry na hodnotu pohledávek za nebankovními subjekty. Zvýšení úrokové míry by vedlo k vyšší odhadované reálné hodnotě pohledávek. Naopak zvýšení diskontní míry by vedlo ke snížení jejich odhadované hodnoty. Tyto vstupy jsou provázané a nárůst jednoho by vedl k nárůstu druhého a naopak. Změna hodnoty pohledávek za jednotlivými účastmi by se navíc promítla i do hodnoty účasti s rozhodujícím vlivem s opačným dopadem.

| Tis. Kč | Reálná hodnota | Oceňovací technika | Použité nepozorovatelné vstupy | Rozsah vstupu (vážený průměr) | Přiměřená změna | Dopad na OCI – citlivost při změně |
|--|------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------|------------------------------------|
| Účasti s rozhodujícím vlivem | 1 820 281 | | | | | |
| AREX d.o.o. (ze 100 % vlastněna RSBC Defence s.r.o.) | 1 818 629 | Model diskontovaných peněžních toků | Diskontní míra Perpetuita | 11,92 % 9,65 % | +/- 0,5 % +/- 0,5 % | -15 248/19 162 -133 115/149 671 |

RSBC SICAV a.s.
Podfond RSBC Defence

Citlivostní analýza účastí s rozhodujícím vlivem zkoumá vliv změny diskontní míry a perpetuity u významné účasti. Jedná se o vlastnictví 100% podílu na společnosti RSBC Defence s.r.o., která je dále 100 % vlastníkem společnosti AREX d.o.o. Toto ocenění proběhlo pomocí výnosové metody DCF, a proto jsou zkoumány hodnoty diskontní míry a perpetuity. Vliv diskontní míry i diskontního faktoru perpetuity má stejný vliv na hodnotu účastí. Pokud by diskontní míra vzrostla, tak by hodnota účastí poklesla.

Měnové riziko:

Níže uvedená tabulka shrnuje citlivost peněžních a nepeněžních aktiv a závazků Podfondu vůči změnám devizových kurzů k 31. prosinci. Analýza je založena na předpokladech, že se příslušný měnový kurz zvyšuje / snižuje o v tabulce uvedené procento, přičemž všechny ostatní proměnné zůstávají konstantní. Předpoklad představuje nejlepší odhad managementu o přiměřeném posunu devizových kurzů s ohledem na jejich historickou volatilitu.

Čistá devizová pozice představuje netto hodnotu aktiv a závazků Podfondu v cizí měně k rozvahovému dni, vyjádřenou v tis. Kč.

Kurz v přímé kotaci je kurzem vyjadřujícím počet jednotek domácí měny za jednotku zahraniční měny vyhlášeným ČNB k rozvahovému dni.

Změna kurzu v % (+) je potenciální depreciace domácí měny.

Změna kurzu v % (-) je potenciální apreciacie domácí měny.

| V tis. Kč | Čistá devizová pozice | Kurz v přímé kotaci | Změna kurzu v % (+) | Kurzový zisk/Ztráta | Změna kurzu v % (-) | Kurzový zisk/Ztráta |
|----------------|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| CZK/EUR | 420 021 | 24,725 | 5% | -21 001 | 5% | 21 001 |

MĚNOVÉ RIZIKO

V tabulce je uvedena měnová pozice Podfondu podle jednotlivých měn.

| tis. Kč | K 31.12.2023 | | |
|--|------------------|----------------|------------------|
| | CZK | EUR | Celkem |
| Aktiva | | | |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 93 649 | 0 | 93 649 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 10 558 | 420 021 | 430 579 |
| Účasti s rozhodujícím vlivem | 1 820 281 | 0 | 1 820 281 |
| Aktiva celkem | 1 924 488 | 420 021 | 2 344 509 |
| Ostatní pasiva | 43 516 | 0 | 43 516 |
| Závazky vůči držiteli investičních akcií | 2 300 993 | 0 | 2 300 993 |
| Závazky celkem | 2 344 509 | 0 | 2 344 509 |

Vedení Podfondu analyzuje svou měnovou pozici a průběžně posuzuje vývoj měnového kurzu CZK/EUR. Tomu odpovídá i analýza citlivosti výsledku hospodaření na změny měnového kurzu CZK/EUR.

ÚROKOVÉ RIZIKO

Podfond je vystaven úrokovému riziku. Úrokové riziko spočívá ve fluktuaci čistého úrokového výnosu a hodnoty finančního aktiva v důsledku pohybu tržních úrokových měr. Podfond se vystavuje účinkům kolísání převládající úrovně tržních úrokových sazeb na reálnou hodnotu finančních aktiv a peněžních toků.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Podfond vystaven riziku úrokové sazby.

Běžné období

| Tis. Kč | Do 3 měsíců | 3 měsíce až 1 rok | 1–5 let | Nad 5 let | Neúročeno | Celkem |
|---|---------------|-------------------|----------------|-----------|------------------|------------------|
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 93 649 | 0 | 0 | 0 | 0 | 93 649 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 0 | 0 | 430 579 | 0 | 0 | 430 579 |
| Účasti s rozhodujícím vlivem | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 820 281 | 1 820 281 |
| Celkem aktiva | 93 649 | 0 | 430 579 | 0 | 1 820 281 | 2 344 509 |
| Ostatní pasiva | 0 | 0 | 0 | 0 | 43 516 | 43 516 |
| Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 300 993 | 2 300 993 |
| Celkem pasiva | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 344 509 | 2 344 509 |
| Čistá výše aktiv | 93 649 | 0 | 430 579 | 0 | -524 228 | 0 |

Úrokové sazby na pohledávkách jsou zafixované, a Podfond nemá úročené závazky, tudíž vystavení úrokovému riziku je minimální. Změna tržních úrokových sazeb má vliv na přecenění úročených pohledávek na reálnou hodnotu. Kvantifikace dopadu vlivu změny tržní úrokové sazby na změnu čistých aktiv přiřaditelných držitelům investičních akcií je uvedena v bodě 11.2.

Podfond neevduje pohledávky po splatnosti.

ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko je riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany platit své smluvní povinnosti, vzniká zejména z pohledávek vůči zákazníkům. Úvěrové riziko plyne především z poskytnutých zápůjček. Celková expozice vůči úvěrovému riziku je tvořena pohledávkami za bankami a nebankovními subjekty.

Podfond snižuje úvěrové riziko průběžným sledováním bonity dlužníka a sleduje peněžní výdaje a odhadované peněžní příjmy v nadcházejícím období.

Za situaci defaultu (selhání) Podfondem je považována situace:

- při které není možné získat zpět dlužnou částku v plné výši bez využití aktiv, přijatých k zajištění pohledávky,
- pohledávka je více než 90 dní po splatnosti.

Účetní hodnota finančních aktiv představuje odhad maximální expozice Podfondu vůči úvěrovému riziku.

Geografická koncentrace rizik

Geografická koncentrace finančních aktiv a závazků Podfondu k 31.12.2023 je uvedena níže:

| Tis. Kč | K 31.12.2023 | | |
|---|------------------|----------------|------------------|
| | Tuzemsko | Evropská Unie | Celkem |
| Aktiva | | | |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 93 649 | 0 | 93 649 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 10 558 | 420 021 | 430 579 |
| Účasti s rozhodujícím vlivem | 1 820 281 | 0 | 1 820 281 |
| Aktiva celkem | 1 924 488 | 420 021 | 2 344 509 |
| Ostatní pasiva | 43 516 | 0 | 43 516 |
| Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií | 2 300 993 | 0 | 2 300 993 |
| Pasiva celkem | 2 344 509 | 0 | 2 344 509 |

RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity spočívá ve schopnosti Podfondu dostát svým splatným závazkům. Podfond k 31.12.2023 neneviduje žádné závazky vůči bankám či nebankovním subjektům. Závazky z titulu nevydaných investičních akcií nepředstavují zvýšení rizika likvidity, jelikož splnění závazku nevyžaduje žádnou peněžitou úhradu.

Metodika pro řízení rizika likvidity definuje ucelený přístup investiční společnosti k problematice řízení likvidity fondu jako celku – tzn. v kontextu likvidity jednotlivých aktiv i v kontextu likvidity celého fondu směrem k investorům. Cílem implementace metodiky řízení rizika likvidity je zajištění kontinuity obchodování s investičními akciemi fondu a zajištění bezproblémové realizace odkupů investičních akcií fondů dle statutem stanovených pravidel.

Mezi zásady a postupy pro řízení rizika likvidity patří společností zavedený kontrolní mechanismus a dodržování interních likvidních limitů. Součástí kontrolního mechanismu je průběžná analýza likvidity aktiv fondu, kdy dochází ke kontrole likvidity jednotlivých aktiv nabytých v majetku fondu. Kontrola probíhá buď automaticky, a to v případě takových aktiv, které automatickou kontrolu umožňují nebo je prováděna kvalitativně oddělením risk managementu. Likvidita může být analyzována na základě maximálních lhůt stanovených smlouvami případně emisními podmínkami v kombinaci a expertním odhadem. Na pravidelné bázi dochází ke kontrole historického a budoucího inflow/outflow fondu z důvodu identifikace případných nových trendů. Je analyzována struktura a koncentrace investorů fondu s cílem určení „stáří“ kapitálu, a to primárně pro predikci případného outflow fondu. Na pravidelné bázi jsou monitorovány zůstatky (likvidní prostředky) na účtech fondu. Kontrola interních likvidních limitů u fondu probíhá na pravidelné bázi ve stanoveném časovém horizontu nebo ad hoc

na základě rozhodnutí oddělení risk managementu. Statutem stanovená minimální hodnota likvidních prostředků může být dočasně zvýšená (doporučená likvidita) na základě rozhodnutí oddělení risk managementu a to např. na základě výskytu neočekávané situace.

Řízení likvidity spočívá ve volbě takových nástrojů, které zaručují likviditu portfolia ve statutu předpokládaných lhůtách, za tím účelem se pro fondové portfolio pravidelně provádí zátěžové testy, způsobem uvedeným v příslušné metodice zátěžového testování likvidity. Pro tento účel jsou oddělením řízení rizik vytvořeny scénáře, které jsou využity pro analýzu dopadu. Cílem této analýzy je získání informace a likviditě fondu pro definovaná časová období.

S ohledem na povahu významné části majetku Podfondu, jež může být tvořena nemovitostmi, probíhá jeho oceňování v souladu se statutem Podfondu, nejméně vždy jednou za rok. V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu nemovitostí v majetku Podfondu by tak mohla nastat situace, kdy aktuální hodnota investiční akcie Podfondu, stanovená na základě posledního provedeného ocenění, nekoresponduje s reálnou hodnotou nemovitostí v majetku Podfondu. Dojde-li k takovéto náhlé změně okolností ovlivňující cenu nemovitostí v majetku Podfondu, postupuje Podfond, resp. Společnost v souladu s příslušným ustanovením statutu Podfondu.

Tabulka níže zobrazuje členění pohledávek a závazků dle splatnosti k datu účetní závěrky.

| Tis. Kč | Do 3 měsíců | 3 měsíce až 1 rok | 1–5 let | Nad 5 let | Nespecifikováno | Celkem |
|--|---------------|-------------------|----------------|-----------|-----------------|----------------|
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 93 649 | 0 | 0 | 0 | 0 | 93 649 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 0 | 0 | 430 579 | 0 | 0 | 430 579 |
| Celkem aktiva | 93 649 | 0 | 430 579 | 0 | 0 | 524 228 |
| Ostatní pasiva | 43 516 | 0 | 0 | 0 | 0 | 43 516 |
| Celkem pasiva | 43 516 | 0 | 0 | 0 | 0 | 43 516 |
| Čistá výše aktiv | 50 133 | 0 | 430 579 | 0 | 0 | 480 712 |

Podfond je schopen dostát svým povinnostem vyplývajícím ze závazků vůči nespřízněným subjektům a tyto povinnosti plnit dle smluvních podmínek. V průběhu účetního období nedošlo k porušení smluvních splatností u dluhů, tj. všechny závazky byly placeny řádně a včas.

12. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Společnost vyhodnotila, že není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání Podfondu, tj. že Podfond je schopen pokračovat ve své činnosti i v budoucnosti.

Účetní závěrka k 31.12.2023 tak byla s ohledem na výše uvedené zpracována za předpokladu, že Podfond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

V době zveřejnění této účetní závěrky Společnost nezaznamenala jakýkoliv negativní dopad aktuální geopolitické situace do činnosti Podfondu, situace se však neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady na činnost Podfondu. Společnost bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Fond.

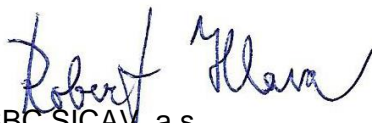
RSBC SICAV a.s.
Podfond RSBC Defence

Dne 23.1.2024 došlo k zápisu nové majetkové účasti do obchodního rejstříku. Podíl na základním kapitálu společnosti RSBC Industries a.s. (do 20.3.2024 RSBC Defence II a.s.) činil 67 %.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné jiné významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce



RSBC SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

15.04.2024