



Výroční zpráva 2025

PRIME FUND SICAV a.s.

Obsah

Čestné prohlášení.....	3
Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu	4
Profil Fondu	6
a) Základní kapitál Fondu	6
b) Údaje o cenných papírech	7
Zpráva o vztazích (Výroční zpráva za účetní období od 1. 1. do 31. 12. 2025)	16

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

Versute IS	Versute investiční společnost, a.s., IČO: 087 87 131, se sídlem Masarykovo nábřeží 246/12, Praha 1 – Nové Město, PSČ 110 00
DELTA IS	DELTA investiční společnost a.s., IČO 03232051, se sídlem Opletalova 1626/36, Praha 1 – Nové Město, 110 00
TILLER IS	TILLER investiční společnost a.s., IČO: 086 08 733, se sídlem Karolinská 707/7, Praha 8 - Karlín, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Fond	PRIME FUND SICAV a.s., IČO: 192 06 127, se sídlem Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 28067
Účetní období	Období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025
Neinvestiční část Fondu	Majetek a dluhy Fondu, které nejsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti a nejsou zahrnuty do žádného z podfondů vytvořených fondem ve smyslu ust. § 165 odst. 2 ZISIF.
ISIN	Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů
LEI	Legal Entity Identifier

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s.
Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

Vyhláška TRP	Vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, ve znění pozdějších předpisů
VoBÚP	Vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
AIFMR	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů

Čestné prohlášení

Jako oprávněná osoba Fondu, tímto prohlašuji, že při vynaložení veškeré náležité péče, podle našeho nejlepšího vědomí a svědomí podává tato účetní závěrka věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu za Účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace a podnikatelské činnosti.

S ohledem na skutečnost, že činnosti administrace a obhospodařování za celé účetní období 1.1. - 31.12.2025 vykonávala pro Fond a Podfond společnost Versute IS resp. DELTA IS, resp. TILLER IS, je tato účetní závěrka sestavena v dobré víře v kompletnost a správnost dokumentace předané bývalým administrátorem a obhospodařovatelem.

V Praze dne 30. 6. 2026



PRIME FUND SICAV a.s.

ALT investiční společnost a.s.

předseda představenstva

Ing. Jaroslav Dvořák

zmocněný zástupce

Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu

Fond	PRIME FUND SICAV a.s., IČO: 192 06 127, se sídlem Křížíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 28067
Účetní období	Období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025

1. Činnost Fondu v účetním období

Na Fondu jako takovém neprobíhá žádná činnost. Protože Fond vytváří podfondy, probíhá veškerá jeho činnost na podfondech, do kterých Fond zahrnuje majetek a dluhy ze své investiční činnosti. Činnost podfondů je popsána v jejich samostatných výročních zprávách.

2. Hospodaření Fondu

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Fondu poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za Účetní období a příloha účetní závěrky, včetně zprávy auditora, která je nedílnou součástí výroční zprávy.

Fond vytváří podfondy, jako účetně a majetkově oddělené části jmění Fondu. O majetkových poměrech podfondů, jakož i o dalších skutečnostech, se vede účetnictví tak, aby umožnilo sestavení účetní závěrky za každý jednotlivý podfond. Za jednotlivé podfondy samostatně jsou také sestavovány jednotlivé výroční zprávy. Fond zahrnuje do podfondů majetek a dluhy ze své investiční činnosti. K podfondům Fond vydává investiční akcie. Ostatní jmění Fondu, které netvoří majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu, tvoří tzv. Neinvestiční část Fondu. Hospodaření Neinvestiční části Fondu spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ke kterému Fond vydal zakladatelské akcie. Účetní závěrka je sestavována samostatně i pro Fond, resp. jeho Neinvestiční část. Tato účetní závěrka je součástí této výroční zprávy jako výroční zprávy Fondu. Jměním Fondu se proto pro účely této výroční zprávy myslí jmění Neinvestiční části Fondu.

Hospodaření Fondu skončilo v Účetním období nulovým vykázaným hospodářským výsledkem, neboť na Fondu neprobíhá žádná činnost.

3. Stav majetku Fondu

Portfolio Fondu je financováno z 100 % vlastními zdroji, a to základním kapitálem.

AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 10 tis. Kč. Ta jsou tvořena vklady na bankovních účtech.

Struktura aktiv v procentech (%)

	31. prosinec 2025	31. prosinec 2024
Pohledávky za bankami	100,00	100,00

PASIVA

Celková pasiva Fondu ve výši 10 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem Fondu (přičemž zapisovaný základní kapitál činí 10 tis. Kč)

Struktura pasiv v procentech (%)

	31. prosinec 2025	31. prosinec 2024
Ostatní pasiva	0	0
Fondový kapitál	100	100

4. Výhled na následující období

Ani v roce 2026 nebude na Fondu jako takovém probíhat žádná činnost. Výhled pro činnost podfondů je popsán v jejich samostatných výročních zprávách.

Profil Fondu

1. Základní údaje o Fondu

NÁZEV FONDU:	PRIME FUND SICAV a.s.
IČO/ DIČ/ LEI	192 06 127/ CZ19206127/ 3157002VRZT1LUEB1Q54
SÍDLLO	Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
ISIN:	nebyl přidělen
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU:	TILLER investiční společnost a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU:	Versute investiční společnost, a.s. jakožto administrátor fondu do 31.3.2025 a nová smlouva byla podepsána s DELTA Investiční společnost, a.s. 1.9.2025
DEPOZITÁŘ:	Česká spořitelna, a.s.
AUDITOR:	TPA Audit s.r.o.
DATUM VZNIKU FONDU:	31. 3. 2023
DOBA TRVÁNÍ FONDU	Na dobu neurčitou
PODFONDY VYTVOŘENÉ FONDEM:	
NÁZEV PODFONU	PRIME, podfond PRIME FUND Tech
NID/DIČ/LEI	75164094/CZ686589218/ 315700HVBPH39LTR6W60

Vznik

Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF na dobu neurčitou zakladatelskou listinou ze dne 14. 3. 2023 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 28067 dne 31. 3. 2023. Fond byl na základě § 503 a § 514 ve spojení s § 513 odst. 1 písm. b), c) a e) ZISIF zapsán do seznamu vedeného ČNB podle § 597 písm. a) ZISIF dne 27. 3. 2023.

Právní forma Fondu je akciová společnost s proměnným základním kapitálem. Fond se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejm. ZISIF a ZOK. Sídlem Fondu je Česká republika a kontaktní údaje do hlavního místa výkonu jeho činnosti jsou: ALT IS, Pujmanové 1753/10a, 140 00 Praha 4.

Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán. K 31.12.2025 byla orgánem právnická osoba, společnost TILLER investiční společnost a.s., která byla oprávněna Fond obhospodařovat.

a) Základní kapitál Fondu

Výše fondového kapitálu: 10 000,- Kč (k poslednímu dni Účetního období), plně splacen

b) Údaje o cenných papírech

Zakladatelské akcie

Podoba	listinný cenný papír
Forma	na jméno
Jmenovitá hodnota	kusové
Obchodovatelnost	nejsou veřejně obchodovatelné
Převoditelnost	převoditelnost je omezena
ISIN	nebylo přiděleno
Počet akcií ke konci Účetního období	100 ks
Změny v Účetním období	
Nově vydané	0 ks v objemu 0,- Kč
Odkoupené	0 ks v objemu 0 tis. Kč

Orgány Fondu k 31.12.2025

Statutární orgán – představenstvo

Člen představenstva:	TILLER investiční společnost a.s., den vzniku členství 31. 3. 2023
IČO:	232 12 187
Sídlo:	Pujmanové 1753/10a, Praha 4, PSČ 140 00
při výkonu funkce zastupuje:	Ing. Dušan Klimeš, MSc., zmocněný zástupce Ing. Radek Hub, zmocněný zástupce

Kontrolní orgán – dozorčí rada

Člen dozorčí rady:	Martin Hudos, den vzniku členství 31. 3. 2023, zánik členství 15. 8. 2025
---------------------------	---

2. Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během účetního období

V Účetním období došlo k následujícím změnám ve skutečnostech zapisovaných do obchodního rejstříku:

3. 7. 2025 – zápis – člen představenstva TILLER investiční společnost a.s., při výkonu funkce zastupuje také Ing. Radek Hub

1. 12. 2025 – výmaz člena dozorčí rady Martina Hudose

3. Údaje o investiční společnosti, která v účetním období obhospodařovala Fond

V Účetním období obhospodařovala Fond TILLER IS.

Obhospodařovatelem Fondu (ve smyslu § 5 odst. 1 ZISIF) je počínaje 31. 3. 2023 TILLER IS (dále jen „investiční společnost“ nebo obhospodařovatel“). Investiční společnost byla na základě rozhodnutí valné hromady fondu ke dni 31. 3. 2023 jmenována do funkce individuálního statutárního orgánu Fondu, tj. Fond je oprávněn se v souladu s § 9 odst. 1 ZISIF obhospodařovat prostřednictvím této osoby.

V průběhu roku 2025 investiční společnost vykonávala činnost obhospodařování majetku Fondu v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu Fondu a průběžně naplňovala jeho investiční strategii.

4. Údaje o činnosti obhospodařovatele Fondu ve vztahu k majetku Fondu v Účetním období

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

5. Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera)

Portfolio manažer:

Portfolio manažer	Ing. Radek Hub narozen: 1984 vzdělání: Univerzita Hradec Králové Výkon činnosti portfolio manažera pro Fond: po celé Účetní období
--------------------------	---

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera:

Radek Hub má více jak 12 let profesní praxe a zkušeností ve finančních institucích, v oblasti finančních a kapitálových trhů, investičního poradenství a řízení investičních portfolií. Během své kariéry působil jako investiční specialista a privátní bankéř v tuzemských bankovních domech, obchodníka s cennými papíry, a na pozici portfolio manažera fondů kvalifikovaných investorů typu private equity, venture debt, real estate a development, cenných papírů a alternativních aktiv.

6. Údaje o depozitáři Fondu

Obchodní firma: Sídlo: IČO: Výkon činnosti depozitáře pro Fond:	Česká spořitelna, a.s. (od 26. 5. 2023) Olbrachtova 1929/62, Praha 4 – Krč, 140 00 452 44 782 po celé Účetní období
--	--

7. Údaje o hlavním podpůrci

V Účetním období pro Fond nevykonávaly činnost hlavního podpůrce žádné osoby oprávněné poskytovat investiční služby, Fond neměl hlavního podpůrce.

8. Údaje o osobách, která byly depozitářem pověřeny úschovou nebo opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % hodnoty majetku fondu

Depozitář nepověřil v Účetním období žádnou osobu úschovou nebo opatrováním majetku Fondu.

9. Údaje o úplatách pracovníků a vedoucích osob vyplácených obhospodařovatelem fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám

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

Obhospodařovatel Fondu vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně vedoucích osob, kterým se stanoví, že odměna je 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 obhospodařovatele a hodnocení výkonu příslušného pracovníka.

Obhospodařovatel Fondu je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že obhospodařovatel obhospodařuje vysoký počet investičních fondů, jsou níže uvedena čísla pouze poměrnou částí celkové částky vyplacené obhospodařovatelem Fondu jeho zaměstnancům, neboť pracovníci obhospodařovatele zajišťují služby obhospodařování a administrace zpravidla ve vztahu k více fondům. Obhospodařovatel zavedl metodu výpočtu poměrné částky připadající na jednotlivé fondy založenou na objektivních kritériích.

Pevná složka odměn	86 663 Kč
Pohyblivá složka odměn	174 027 Kč
Počet příjemců	9,0
Odměny za zhodnocení kapitálu	0 Kč

10. Údaje o úplatách pracovníků a vedoucích osob vyplácených obhospodařovatelem Fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám s podstatným vlivem na rizikový profil Fondu

Obhospodařovatel Fondu uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven obhospodařovatel Fondu nebo obhospodařovaný fond. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a nepodněcují k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu obhospodařovaných fondů, jsou v souladu s jejich strategií a zahrnují postupy k zamezování střetu zájmů.

Pracovníci a vedoucí osoby, kteří při výkonu činností v rámci své funkce nebo pracovní pozice mají podstatný vliv na rizikový profil Fondu:

- představenstvo a dozorčí rada,
- vedoucí oddělení obhospodařování.

Na tuto skupinu osob se rovněž uplatňují výše uvedená pravidla o stanovení pevné nárokové a pohyblivé nenárokové složce odměny s tím, že mzda a výkonnostní odměna musí být vhodně vyvážené. Vhodný poměr mezi mzdou a výkonnostní odměnou se stanovuje individuálně.

Odměny vedoucích osob	58 523 Kč
Počet příjemců	1,0
Odměny ostatních pracovníků	202 167Kč
Počet příjemců	8,0

11. Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu

Majetek Fondu ke Dni ocenění je tvořen peněžními prostředky na běžném účtu ve výši 10 tis. Kč.

12. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

tis. Kč	2025
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování	0
Úplata depozitáři za služby depozitáře	0
Úplata depozitáře za správu cenných papírů	0
Úplata administrátora	0
Úplata hlavního podpůrce	0
Úplata auditora	0
Údaje o dalších nákladech či daních:	
Fond ve sledovaném období neeviduje žádné náklady nebo daně	

Na vrub Ostatního jmění lze hradit pouze náklady Fondu, které nevznikají nebo nemohou vznikat v souvislosti s investiční činností podfondu vytvořeného Fondem.

13. Údaje o osobách, které byly v účetním období obhospodařovatelem pověřeny výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu

V Účetním období pro Fond nevykonávaly činnost žádné osoby, jež by byly pověřeny výkonem jednotlivé činnosti zahrnující obhospodařování Fondu. Obhospodařování majetku Fondu je prováděno pouze obhospodařovatelem a není, ani z části, svěřeno jiné osobě.

14. Informace týkající se obchodů zajišťující financování (SFT – securities financing transactions) a swapů veškerých výnosů, požadované dle nařízení evropského parlamentu a rady (EU) 2015/2365, čl. 13

Fond neměl v Účetním období žádné obchody týkající se zajišťování SFT nebo swapů.

15. Fondový kapitál Fondu a vývoj hodnoty akcie

K datu:	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu (Kč):	10 000	10 000
Počet emitovaných zakladatelských akcií v oběhu ke konci Účetního období (ks):	100	100
Počet vydaných zakladatelských akcií v Účetním období (ks):	100	100
Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu na 1 akcii (Kč):	100,0000	100,0000

16. Charakter a investiční strategie Fondu/reálná hodnota investic Fondu

Fond patří do kategorie subjektů kolektivního investování. Investoři do investičních akcií vydávaných Fondem mají právo na odkup těchto investičních akcií na účet Fondu. Lhůta pro výplatu protiplnění za odkupované investiční akcie je uvedena ve statutu Podfondu, a to ve lhůtě 180 (sto osmdesáti) dní po skončení kalendářního rozhodného období, ve kterém administrátor obdržel žádost investora o odkoupení investičních akcií.

Vzhledem k tomu, že Fond vytvořil Podfond, který má vlastní investiční strategii, je investiční strategie Podfondu vymezena ve výroční zprávě příslušného Podfondu.

Doplňková aktiva, do nichž Fond, jakožto investiční fond podle Zákona, investuje v souladu se svým Statutem v souhrnu méně než 10 % hodnoty Majetku Fondu jsou zejména: movité věci, nemovité věci, ochranné známky, patenty a autorská práva.

Investičním cílem Fondu je stabilní zhodnocování prostředků vložených Investory Fondu prostřednictvím investic umístěných do Fondu, které jsou alokovány zejména do Účástí, úvěrů a zápůjček poskytnutých Fondem, jakož i do investičních cenných papírů, finančních derivátů, repo obchodů. Prostředkem k dosažení investičního cíle jsou dlouhodobé investice především do koncentrovaného portfolia kapitálových obchodních účastí, kde dle předpokládat další růstový potenciál, a financování těchto majetkových účastí, jakožto aktiv dlouhodobě zachovávajících svou

hodnotu s tím, že výnosy investic fondu budou převážně opatřovány z kapitálových zisků, z dividend a z úroků.

Fond investuje primárně do technologických společností s perspektivním produktem a inovativním obchodním modelem, a to zvláště v sektoru digitalizace tradičních odvětví, fintech, marketplaces, e-commerce, SaaS, zpracovatelský průmysl, doplňkově v oblasti real estate, a to prostřednictvím financování cílových společností za účelem dynamického rozvoje a růstu hodnoty těchto společností, podpory, inovativních produktů a akcelerace penetrace na trhu.

Aktuální portfolio Fondu lze z hlediska korelace s vývojem ekonomiky považovat za neutrální. Nicméně lze očekávat, že v souvislosti s negativním výhledem ekonomiky dojde ke zvýšení požadovaných úrokových sazeb u dluhových nástrojů, což by mohlo vést k dočasnému snížení reálné hodnoty majetku v portfoliu Fondu.

Lze předpokládat, že případná významná ekonomická recese napříč celou ekonomikou může negativně ovlivnit reálnou hodnotu investic v portfoliu. Takový pokles by však měl být pouze dočasný.

Investice Fondu jsou již dostatečně diverzifikovány. Diverzifikací je zajištěna vyšší ochrana hodnoty majetku Fondu v případě selhání jednotlivých investic. Lze očekávat nižší absolutní ztrátu celkové hodnoty investic v portfoliu.

Fond drží část portfolia v hotovosti nebo v nástrojích, které lze ve velmi krátké době přeměnit na peněžní prostředky, aniž by Fond realizoval ztrátu.

Fond je připraven na vyšší nároky na likvidní zdroje v následujícím období.

Investování do dluhových nástrojů obecně je relevantní investiční strategií v kterékoliv fázi ekonomického cyklu. Přizpůsobení se podmínkám vyžadují zejména kritéria pro výběr cílových nástrojů (např. preference seniorních nástrojů, požadavky na vyšší/více likvidní zajištění, nižší LTV, vyšší míra diverzifikace, vyloučení některých ohrožených sektorů apod.).

Aktuálně není zvažována změna investiční strategie Fondu.

Likvidita Fondu

Běžné příjmy jsou zpravidla generovány převážně úroky z úvěrových nástrojů v portfoliu Fondu. Navrhovaná regulatorní opatření pro ochranu dlužníků po dobu karanténních omezení mohou dočasně znamenat zpoždění části cash-flow generovanému z úvěrů. Rozsah tohoto výpadku bude však omezený.

Běžné příjmy Fondu mohou z regulatorních důvodů zaznamenat krátkodobý částečný výpadek. Výpadek těchto příjmů však není pro Fond kritický, a to ani ve vyšším objemu.

Fond disponuje dostatečnou likviditou, což mu umožňuje zajistit běžné náklady na činnost správy vlastního majetku. Těmito běžnými náklady jsou zejména odměna obhospodařovatele, administrátora a depozitáře. Díky adekvátní výši zdrojů likvidního majetku nejsou očekávány potíže při krytí běžných nákladů Fondu.

Investiční strategie Fondu je spojena s nižší úrovní rizika a Fond tak neočekává dlouhodobý pokles hodnoty investičních akcií. Dočasný pokles reálné hodnoty investic v portfoliu Fondu a celkový

pokles výkonnosti ekonomiky však může investory motivovat k okamžitému ukončení investice. Fond však disponuje dostatečnými nástroji (viz níže) pro uspokojení požadavků investorů.

V případě, že nebudou získány nové prostředky úpisem investičních akcií, nové investice budou realizovány pouze ve formě reinvestování zdrojů z běžných příjmů a z příjmů ukončených investičních příležitostí. Fond nemá závazky k pokračujícímu financování investic, a proto nemá významné potíže s likviditou při realizaci investiční strategie.

Hlavní potřebu likvidity lze očekávat z titulu odkupů investičních akcií. V případě potřeby může Fond učinit následující opatření:

- zastavení další investiční činnosti a využití prostředků z ukončených investic;
- prodej likvidního majetku;
- zajištění dluhového financování;
- zpeněžení ostatního majetku;
- dočasné pozastavení odkupování investičních akcií.

Fond disponuje dostatečnými nástroji, jak překlenout krátkodobý i střednědobý nedostatek likvidních prostředků.

Provozní rizika

Obhospodařovatel a administrátor pro Fond řádně zajistili veškeré potřebné činnosti přizpůsobením podmínek organizace práce.

V rámci zvýšené volatility na finančních trzích lze očekávat, že pravidelné oceňování majetku a dluhů na základě tržních dat může být obtížnější a spolehlivost dat může být limitována. Aktuální metoda oceňování majetku a dluhů Fondu však poskytuje dostatečné možnosti, jak zohlednit mimořádné okolnosti.

Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky

S ohledem na výše uvedené nebyly identifikovány významné pochybnosti o nepřetržitém trvání účetní jednotky. Aktuální likvidita Fondu je zajištěna externím provozním financováním. Pro řešení případných budoucích problémů s likviditou v případě nadměrných požadavků na odkup byly definovány vhodné nástroje. V provozní oblasti jsou pro Fond veškeré potřebné služby zajištěny.

17. Informace o podstatných změnách statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu Účetního období

V průběhu Účetního období nedošlo k podstatným změnám statutu Fondu.

18. Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Fond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

19. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Fond nevyvíjel v Účetním období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

20. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Fond vzhledem ke svému předmětu podnikání neřeší problémy ochrany životního prostředí a v Účetním období nevyvíjel žádné aktivity v této oblasti.

Fond nemá žádné zaměstnance, proto ani není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

21. Informace o pobočce nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí

Fond nemá žádnou pobočku či jinou část obchodního závodu v zahraničí.

22. Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem

V Účetním období nebyl Fond účastníkem žádných soudních nebo rozhodčích sporů, které by se týkaly majetku nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Fondu v Účetním období.

V Účetním období nebyl Fond účastníkem správního, soudního ani rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo v nedávné minulosti mělo významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Fondu.

23. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu neinvestiční akcii

V Účetním období nebyla k neinvestičním akciím vyplacena žádná dividendy.

24. Informace o skutečnostech, které nastaly po rozvahovém dni

V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této výroční zprávy nenastaly žádné skutečnosti významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

25. Informace související s udržitelností v odvětví finančních služeb (nařízení evropského parlamentu a rady (EU) 2019/2088 – SFDR)

Podkladové investice Fondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti, a to zejména z důvodů, že trhy aktuálně:

- nezohledňují sociální a environmentální náklady hospodářských činností;
- nedisponují dostatečným množstvím zveřejňovaných informací týkajících se udržitelnosti, a to jak v soukromém, tak ve veřejném sektoru, což může vést k informační asymetrii ohledně výkonnosti aktiv z hlediska jejich udržitelnosti; a

- neposkytují dostatečné informace o potencionálních vyšších rizicích v důsledku vývoje sektorové legislativy a nákladech na financování a možnostech případné veřejné podpory environmentálně udržitelných projektů.

26. Komentář k přílohám

Součástí této výroční zprávy jsou přílohy, které podávají informace o hospodaření Fondu. V souladu s obecně závaznými právními předpisy obsahuje tato výroční zpráva též účetní závěrku, včetně její přílohy a zprávu nezávislého auditora. Zpráva o vztazích je vypracována na úrovni Fondu.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Každá z položek obsahuje informace o výši této položky za bezprostředně předcházející účetní období. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Další informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky.

Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

Zpráva o vztazích (Výroční zpráva za účetní období od 1. 1. do 31. 12. 2025)

Fond	PRIME FUND SICAV a.s., IČO: 192 06 127, se sídlem Křížíkova 710/30, Praha 8 - Karlín, PSČ 186 00, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 28067
Účetní období	Období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025

1. Úvod

Tuto zprávu o vztazích vyplývajících z vlastnictví k Fondu za Účetní období vypracoval statutární orgán Fondu. Statutární orgán tak činí s vědomím, že ve sledovaném Účetním období nebyl Fond ovládán jakoukoli ovládající osobou ve smyslu ust. § 74 odst. 1 ZOK a Fond sám ve sledovaném Účetním období nebyl osobou ovládanou.

2. Struktura vztahů mezi propojenými osobami

Ovládající osoba

Fond byl v účetním období vlastněn (i) **Ing. Janem Svobodou**, dat. nar. 13. února 1972, jako vlastník 50 ks zakladatelských akcií, vydaných jako kusové akcie na jméno v listinné podobě, nahrazených hromadnou akcií č. 01, jehož podíl na Fondu činil 50 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv, a (ii) **Ing. Dušanem Moskalievem**, dat. nar. 30. srpna 1974, jako vlastník 50 ks zakladatelských akcií, vydaných jako kusové akcie na jméno v listinné podobě, nahrazených hromadnou akcií č. 02, jehož podíl na Fondu činil 50 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv.

Dle ust. § 74 odst. 1 ZOK platí, že „Ovládající osobou je osoba, která může v obchodní korporaci přímo či nepřímo uplatňovat rozhodující vliv. Ovládanou osobou je obchodní korporace ovládaná ovládající osobou.“

Ing. Jan Svoboda a Ing. Dušan Moskaliev nejednají ve shodě, neuzavřeli žádnou dohodu o výkonu hlasovacích práv ani jinou obdobnou dohodu, ve shodě nejednají ani fakticky.

Z přímé vlastnické struktury Fondu plyne, že v Účetním období vlastní podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech shodně o velikosti 50 % Ing. Jan Svoboda a Ing. Dušan Moskaliev. Stanovy Fondu neupravují, že by byla hlasovací práva v rámci těchto zakladatelských akcií rozprostřena jakkoli nerovnoměrně. Fond tak v Účetním období nemá většinového akcionáře a vzhledem k tomu, že nedochází ve vztahu k Fondu k jednání ve shodě, uvedené shodně velké podíly Ing. Jana Svobody a Ing. Dušana Moskalieva na Fondu se vzájemně blokují. Tím jsou vyloučeny i jakékoli vyvratitelné právní domněnky ovládání dle ust. § 75 odst. 1 až 4 ZOK.

Ovládající osoba se u Fondu v Účetním období nevyskytovala a Fond ve sledovaném Účetním období nebyl ovládán jakoukoli ovládající osobou ve smyslu ust. § 74 odst. 1 ZOK.

Ovládaná osoba

Fond v Účetním období z důvodu absence ovládání nebyl osobou ovládanou ve smyslu ust. § 74 ZOK.

Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou

Z důvodu absence ovládající osoby Fondu neměl Fond v Účetním období žádné vztahy s osobami, které by bylo možno pokládat za osoby ovládané stejnou ovládající osobou.

3. Úloha ovládané osoby v rámci podnikatelského seskupení

Fond nebyl v Účetním období v postavení ovládané osoby. Nicméně lze uvést, že Fond spravuje svůj vlastní majetek, k čemuž mu dopomáhá nezávislá a odborně způsobilá investiční společnost.

4. Způsob a prostředky ovládání

Není možné identifikovat způsob a prostředky ovládání, neboť ve vztahu k Fondu nedocházelo v Účetním období k ovládání.

5. Přehled jednání učiněných v účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

Fond nebyl v Účetním období v postavení ovládané osoby.

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

Z důvodu absence ovládající osoby Fondu nemohlo dojít k uzavření smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo osobami ovládajícími.

7. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma a posouzení jejího vyrovnání

Fond nebyl v Účetním období v postavení ovládané osoby.

8. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů uvedených v čl. 6 této zprávy

Ve vztahu k Fondu nedocházelo ve sledovaném Účetním období k ovládání.

9. Prohlášení

Statutární orgán Fondu prohlašuje, že údaje uvedené v této zprávě jsou úplné, průkazné a správné. Fond, resp. statutární orgán, tímto prohlašuje, že pro zjištění potřebných informací pro vypracování právy o vztazích učinil vše nezbytné, a to s péčí řádného hospodáře. V rámci toho statutární orgán Fondu aktivně a důsledně zjišťoval a ověřoval potřebné skutečnosti, včetně vlastnické struktury Fondu.

V Praze dne 31. 3. 2026



PRIME FUND SICAV a.s.

ALT investiční společnost a.s.

předseda představenstva

Ing. Jaroslav Dvořák

Zmocněný zástupce

PRIME FUND SICAV a.s.

Účetní závěrka Fondu

PRIME FUND SICAV a.s.

za období 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025

Obsah

ROZVAHA	4
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	5
VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU	6
PODROZVAHA	7
PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	8
1. Obecné informace	8
2. Východiska pro přípravu účetní závěrky	10
3. Důležité účetní metody	11
3.1. Den uskutečnění účetního případu	11
3.2. Finanční aktiva	11
3.2.1. Dluhová finanční aktiva	12
3.3. Finanční závazky	13
3.4. Peněžní prostředky	13
3.5. Způsoby oceňování	13
3.6. Vzájemná zúčtování	14
3.7. Zásady pro účtování nákladů a výnosů	14
3.7.1. Úrokové náklady a výnosy	14
3.7.2. Výnosy z dividend	14
3.7.3. Výnosy a náklady z poplatků a provizí	15
3.7.4. Náklady a výnosy z pokut a penále	15
3.8. Zachycení operací v cizích měnách	15
3.9. Daň z příjmů	16
3.10. Tvorba rezerv	16
3.11. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky	16
3.12. Cenné papíry vydávané Fondem	17
4. Regulatorní požadavky	18
5. Změny účetních metod	18
6. Opravy chyb minulých let a vliv těchto oprav na vlastní kapitál	18
7. Významné položky v rozvaze	19
7.1. Finanční nástroje	19
7.2. Pohledávky za bankami	19
Běžný účet je veden v CZK a je splatný na požádání.	19
7.3. Základní kapitál	19
8. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty	20
8.1. Splatná daň z příjmů	20
8.2. Odložený daňový závazek/pohledávka	20
9. Výnosy podle geografického členění	20
10. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky	20
11. Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů	21
12. Identifikovaná hlavní rizika dle statutu	21
12.1. Řízení rizik	21
12.2. Expozice a koncentrace rizik v tis. Kč	21
12.3.1. Měnové riziko	21
12.3.2. Úrokové riziko	22
12.4. Úvěrové riziko	23



12.5.	Riziko nedostatečné likvidity.....	23
12.6.	Operační riziko.....	24
12.7.	Politické riziko	25
13.	Reálná hodnota.....	25
13.1.	Hierarchie reálných hodnot.....	26
13.2.	Techniky oceňování a vstupní veličiny	27
	Účetní jednotka využívá k určení reálné hodnoty následující oceňovací techniky a vstupní veličiny:	27
14.	Transakce se spřízněnými osobami	27
14.1.	Osoby ovládané.....	27
14.2.	Osoby ovládající.....	28
15.	Významné události po datu účetní závěrky.....	28



ROZVAHA

Ke dni 31. 12. 2025

(v tisících Kč)

	AKTIVA		Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období-netto
	Aktiva celkem (Σ)		10		10	10
3	Pohledávky za bankami a družstevními zálohami (Σ)	7.2	10		10	10
	v tom: a) splatné na požádání	7.2	10		10	10

	PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	Pasiva celkem (Σ)		10	10
9	Základní kapitál (Σ)	7.3	10	10
	z toho: a) splacený základní kapitál	7.3.	10	10
17	Vlastní kapitál	-	10	10

Sestaveno dne: 30. 6. 2026	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Veronika Jansová	Ing. Jaroslav Dvořák zmocněný zástupce člena představenstva ALT investiční společnost a.s.



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok končící 31. 12. 2025

(v tisících Kč)

		Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
20	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		0	0
21	Daň z příjmu		0	0
22	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		0	0

Sestaveno dne: 30. 6. 2026	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Ing. Jaroslav Dvořák zmocněný zástupce člena představenstva ALT investiční společnost a.s.
Sestavil: Veronika Jansová	



VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. 12. 2025

(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2024	10	0	0	0	0	0	0	10
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2024	10	0	0	0	0	0	0	10

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2025	10	0	0	0	0	0	0	10
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2025	10	0	0	0	0	0	0	10

Sestaveno dne: 30. 6. 2026	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
	Ing. Jaroslav Dvořák
Sestavil: Veronika Jansová	zmocněný zástupce člena představenstva ALT investiční společnost a.s.



PODROZVAHA

za rok končící 31. 12. 2025

(v tisících Kč)

		Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
8	Hodnoty předané k obhospodařování	10.	10	10

Sestaveno dne: 30. 6. 2026	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Ing. Jaroslav Dvořák zmocněný zástupce člena představenstva ALT investiční společnost a.s.
Sestavil: Veronika Jansová	



PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Obecné informace

PRIME FUND SICAV a.s. („Fond“) byl založen v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jako „ZISIF“).

Název Fondu:	PRIME FUND SICAV a. s.
Sídlo:	Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Den zápisu do obchodní rejstříku:	31. 3. 2023
IČO:	192 06 127
DIČ:	CZ192 06 127
Právní forma:	Akciová společnost
Zapsána do obchodního rejstříku:	vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B vložka 26865
Předmět podnikání:	činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF

Fond byl dne 27. 3. 2023 na základě § 503 a § 514 ve spojení s § 513 odst. 1 písm. b), c) a e) ZISIF zapsán do seznamu České národní banky (dále jen „ČNB“) podle § 597 písm. a) ZISIF.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky anebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků anebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek. Investiční akcie Fondu vydané k Podfondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory ve smyslu § 272 ZISIF.

PRIME FUND SICAV, a. s. vytváří podfond pod názvem PRIME, podfond PRIME FUND Tech (dále jen „Podfond“), na jehož účet může Fond nabývat majetek v souladu s investiční strategií tohoto Podfondu.

Investičním cílem Fondu, resp. Podfondu je zhodnocování prostředků vložených Investory prostřednictvím investic umístěných do Fondu, resp. Podfondu, které jsou alokovány zejména do Účastí a financování těchto Účastí, jakož i do investičních aktiv ve formě veřejně obchodovatelných i privátních investičních cenných papírů, finančních derivátů, repo obchodů, atd.



Podfond má vlastní investiční strategii a vlastní statut. Investiční strategie a investiční cíl Podfondu jsou podrobněji specifikovány ve statutu Podfondu.

Obhospodařovatel a administrátor:

Obhospodařovatelem Fondu (ve smyslu § 5 odst. 1 ZISIF) je počínaje 31. 3. 2023 TILLER investiční společnost a.s. (dále jen „Investiční společnost“ nebo „Obhospodařovatel“). Investiční společnost byla na základě rozhodnutí valné hromady Fondu s účinností ke dni 31. 3. 2023 jmenována do funkce individuálního statutárního orgánu Fondu, tj. Fond je oprávněn se v souladu s § 9 odst. 1 ZISIF obhospodařovat prostřednictvím této osoby.

V průběhu roku 2025 investiční společnost vykonávala činnost obhospodařování majetku Fondu v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu Fondu a průběžně naplňovala jeho investiční strategii.

Administrátorem Fondu (ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF) byla do 31.3.2025 v Účetním období společnost Versute investiční společnost, a.s. (dále jako „Administrátor“). 1.9.2025 byla podepsána smlouva s novým administrátorem fondu, a to společností DELTA investiční společnost a.s.

Fond neměl ve sledovaném účetním období zaměstnance. Fond je plně obhospodařován Investiční společností a administrován Administrátorem. Uvedené činnosti ve vztahu k Fondu realizují Investiční společnost a Administrátor svými zaměstnanci. Správu majetku Fondu zajišťuje pracovník oddělení obhospodařování, který je zaměstnancem Obhospodařovatele Fondu.

Informace o depozitáři:

Depozitářem Fondu je Česká spořitelna, a.s., IČO: 452 44 782, Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00.

Informace o statutárních a kontrolních orgánech Fondu k 31.12.2025:

Statutární orgán – představenstvo

Člen představenstva:	TILLER investiční společnost a.s., den vzniku členství 31. 3. 2023
IČO:	086 08 733
Sídlo:	Karolinská 707/7, Praha 8, PSČ 186 00
při výkonu funkce zastupuje:	Ing. Dušan Klimeš, MSc., zmocněný zástupce Ing. Radek Hub, zmocněný zástupce

Kontrolní orgán – dozorčí rada

Člen dozorčí rady:	Martin Hudos, den vzniku členství 31. 3. 2023 den zániku členství 15. 8. 2025
--------------------	---



Fond má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat tento investiční fond, a je obhospodařován prostřednictvím této osoby.

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

3. 7. 2025 – zápis – člen představenstva TILLER investiční společnost a.s., při výkonu funkce zastupuje Ing. Radek Hub

1. 12. 2025 – výmaz člena dozorčí rady Martina Hudose

2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Od data vytvoření Fondu obhospodařovatel o jmění Fondu účtuje dle účetní osnovy určené pro banky a jiné finanční instituce ve smyslu vyhlášky 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, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „VoÚBFI“).

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoÚ“) a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména VoÚBFI. Účetní závěrka byla sestavena na základě aktuálního principu a na základě zásady oceňování reálnou hodnotou ve smyslu Mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

V souladu s § 4a odst. 1 VoBÚP Fond vykazuje, oceňuje a uvádí informace o finančních nástrojích podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie (dále jen „IFRS“).

Tato účetní závěrka je zpracována v souladu s požadavky VoÚBFI, na uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a jiné finanční instituce.

Individuální účetní závěrka byla zpracována jako řádná k datu 31. 12. 2025, za účetní období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 (dále též „Účetní období“).

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

V souladu s § 187 ZISIF se účetní závěrka investičního fondu ověřuje auditorem.

Fond není subjektem veřejného zájmu podle § 1a ZoÚ a je kategorizován podle § 1b odst. 1 ZoÚ jako mikro účetní jednotka. Předkládaná účetní závěrka Fondu je nekonsolidovaná. Fond nemá v souladu s § 22 ZoÚ povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku.“



3. Důležité účetní metody

Účetní závěrka Fondu byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání Fondu jako účetní jednotky a byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

3.1. Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Finanční aktiva

Nákupy nebo prodeje finančních aktiv jsou vykázány k datu vypořádání obchodu – datum, kdy je aktivum dodáno účetní jednotce.

Finanční aktivum se zaúčtuje v případě, kdy se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje, tj. účetní jednotka vykazuje všechna svá smluvní práva. Smluvní práva zaniknou, pokud Fond uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou, nebo se těchto práv vzdá. Pokud by převod finančního aktiva nesplňoval kritéria k odúčtování, pak Fond o převedeném aktivu neúčtuje jako o svém aktivu.

Finanční aktivum nebo jeho část se odúčtuje, pokud vypršela práva na obdržení peněžních toků z investic nebo převedla všechna podstatná rizika a užitky z vlastnictví.

Výnosy z dividend jsou účtovány v rámci výnosů z dividend, jakmile na ně Fondu vznikne nárok.

Finanční závazky

Nákupy nebo prodeje finančního závazku jsou vykazovány k datu vypořádání obchodu.

Fond zaúčtuje finanční závazek v případě, kdy se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje, tj. účetní jednotka vykazuje všechny své smluvní povinnosti.

Fond vyjme finanční závazek z rozvahy v případě, že finanční závazek zanikne, tedy v případě, že je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Směna se stávajícím dlužníkem a věřitelem dluhového nástroje s podstatně rozdílnými podmínkami se zobrazuje jako zánik původního finančního závazku a zaúčtování nového finančního závazku.

3.2. Finanční aktiva

Fond před klasifikací finančních aktiv provádí analýzu jednotlivých složek majetku, především pak držných cenných papírů, a stanoví, zda se jedná o dluhové finanční aktivum nebo kapitálový nástroj.

Kapitálovým nástrojem je smlouva dokládající zbytkový podíl na aktivech účetní jednotky po odečtení všech jejích závazků.

V případě, že Fond drží investiční akcie nebo podílové listy, kdy na svou žádost má právo na odkup těchto cenných papírů, investiční akcie nebo podílové listy představují smluvní právo přijmout hotovost nebo jiné finanční aktivum a bude se tak zpravidla jednat o dluhové finanční aktivum.

3.2.1. Dluhová finanční aktiva

Mezi dluhová finanční aktiva se z rozvahy řadí:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami,
- Pohledávky za nebankovními subjekty,
- Dluhové cenné papíry,
- některá Ostatní aktiva.

Položka „Pohledávka za bankami a družstevními záložnami“ obsahuje zejména běžné účty, termínové vklady, poskytnuté úvěry, poskytnuté úvěry v rámci repo obchodů a ostatní pohledávky u centrálních bank, bank nebo družstevních záložen.

Položka „Pohledávky za nebankovními subjekty“ obsahuje zejména poskytnuté úvěry osobám, které nejsou bankou nebo družstevní záložnou, včetně repo obchodů, zálohy na pořízení cenných papírů, pohledávky vzniklé z prodeje cenných papírů nevypořádaných do třiceti dnů po stanoveném dni vypořádání, ostatní pohledávky vyplývající z nezaplacených splatných dluhových cenných papírů.

Položka "Dluhové cenné papíry" obsahuje dluhové cenné papíry emitované vládními institucemi a ostatní dluhové cenné papíry oceňované naběhlou hodnotou, dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou, dluhové cenné papíry poskytnuté jako kolaterál v repo obchodech, poskytnuté dluhové cenné papíry zápůjčkou a opravnou položku k dluhovým cenným papírům oceňovaným naběhlou hodnotou.

Finančními dluhovými aktivy v položce "Ostatní aktiva" jsou zejména ostatní pohledávky ke třetím osobám, pohledávky z obchodování s cennými papíry.

Fond 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. Fond 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 Fondu 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 Fond klasifikuje jako finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (dále také jako „FVTPL“).

Zásady Fondu vyžadují, aby investiční společnost hodnotila informace o těchto finančních aktivech na základě reálné hodnoty spolu s dalšími souvisejícími finančními informacemi.

Fond při prvotním zaúčtování oceňuje finančním aktivum reálnou hodnotou. Následně 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“ mimo naběhlé úroky, které jsou účtovány v časové souvislosti do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty se vykazují v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Finanční nástroje jsou reklasifikovány pouze tehdy, když se změní obchodní model pro správu celého portfolia. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu.

3.3. Finanční závazky

Finanční závazky jsou nederivátové finanční závazky, jejichž podstata vyplývá ze smluvní dohody, kdy Fond má povinnost doručit držiteli hotovost nebo jiné finanční aktivum.

Fond 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.

Fond při prvotním zaúčtování oceňuje finanční závazky reálnou hodnotou. Následné změny reálné hodnoty přiřaditelné úvěrovému riziku jsou vykazovány v rozvaze jako oceňovací rozdíl a ostatní změny reálné hodnoty, naběhlé 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“.

3.4. Peněžní prostředky

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, vklady na běžných účtech u bank a jiné krátkodobé investice na aktivním trhu se splatností tři měsíce nebo méně a kontokorentní účty. Přečerpání bankovních účtů se v rozvaze vykazuje v závazcích v položce „Závazky vůči bankám a družstevním záložnám“.

3.5. Způsoby oceňování

Majetek a dluhy Fondu se v souladu s ust. § 196 ZISIF oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“) upravenými právem Evropské unie. Konkrétně jako východisko pro definování reálné hodnoty je zpravidla použit standard IFRS 13.

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 a závazky s krátkou splatností.

Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota Investiční akcie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:

- Administrátor dle § 194 a § 195 ZISIF; anebo
- nezávislý znalec.

Více informací je uvedeno v odstavci 13 Reálná hodnota.

3.6. Vzájemná zúčtování

Finanční aktiva a závazky se vzájemně započítávají a čistá částka je vykázána v rozvaze, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení zúčtovaných částek a existuje záměr vypořádat je v čisté výši nebo realizovat aktivum a vypořádat závazek současně. Právně vymahatelný nárok nesmí být podmíněn budoucími událostmi a musí být vynutitelný v rámci běžného podnikání, ale i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku Fondu nebo protistrany.

3.7. Zásady pro účtování nákladů a výnosů

Náklady a výnosy se účtují zásadně do období, s nímž časově a věcně souvisí. Pokud by při použití této zásady nebylo možné podat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví Fondu, bude administrátor postupovat odchylně. Časové rozlišení není nutno používat v případech, kdy se jedná o nevýznamné částky, kdy jejich zúčtováním do nákladů nebo do výnosů bez časového rozlišení není dotčen účel časového rozlišení a účetní jednotka tím prokazatelně nesleduje záměrnou úpravu hospodářského výsledku, nebo jde-li o pravidelně se opakující výdaje, popř. příjmy.

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

3.7.1. Úrokové náklady a výnosy

O úrokovém nákladu nebo výnosu se účtuje ve věcné a časové souvislosti a takto rozlišený úrokový výnos nebo náklad je součástí ocenění.

Úrokové náklady a výnosy se vykazují ve výsledku hospodaření v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ a „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

3.7.2. Výnosy z dividend

Výnosy z dividend jsou účtovány v rámci výnosů z dividend, jakmile na ně Fondu vznikne nárok. Výnosy z dividend jsou vždy vykázány ve výsledku hospodaření v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

3.7.3. Výnosy a náklady z poplatků a provizí

O výnosových nebo nákladových poplatcích se účtuje ve věcné a časové souvislosti k datu realizace transakce. O nákladech nebo výnosech z provizí se účtuje ve věcné a časové souvislosti.

3.7.4. Náklady a výnosy z pokut a penále

Smluvní pokuty a penále jsou účtovány v okamžiku jejich faktického vzniku, tj. k datu, kdy věřitel na ně vznese nárok u dlužníka.

3.8. Zachycení operací v cizích měnách

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Přepočet cizí měny u finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty je součástí změny reálné hodnoty tohoto aktiva nebo závazku. Ostatní aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu účetní závěrky a výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".



3.9. Daň z příjmů

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů a připočtením zisku nebo ztráty nezohledněné ve výsledku hospodaření, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období ve kterém budou přechodné rozdíly základem splatné daně. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách činnosti Fondu vzniká odložená daň zejména z titulu změn v ocenění majetku drženého na účet Fondu. Odložený daňový závazek se vykazuje v položce „Ostatní pasiva“ a odložená daňová pohledávka je součástí položky „Ostatní aktiva“. Změna odložené daně vztahující se k přechodným rozdílům vykázaným v rámci rozvahy je také vykázána v rozvaze jako snížení/zvýšení těchto přechodných rozdílů. Ostatní změny odložené daně jsou vykázaný ve výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Daň z příjmů“.

3.10. Tvorba rezerv

Rezervy jsou určeny k pokrytí závazků nebo nákladů, jejichž povaha je jasně definována a u nichž je k rozvahovému dni buď pravděpodobné, že nastanou, nebo jisté, že nastanou, ale není jistá jejich výše nebo okamžik jejich vzniku.

Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost převyšující 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad výše plnění.

Pro dosažení nejlepšího odhadu rezervy se berou v úvahu veškerá rizika a nejistoty, které nevyhnutelně provází mnoho souvisejících událostí a okolností. Budoucí události, které mohou mít vliv na částku nezbytnou k vypořádání dluhu, se zohledňují v částce rezervy v případě, že existuje dostatečně objektivní jistota, že k nim dojde. Při vyčíslení rezervy se neberou v úvahu zisky z očekávaných vyřazení aktiv, a to ani tehdy, kdy očekávaná vyřazení jsou těsně spojena s událostí, jež je příčinou tvorby rezervy.

3.11. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

Kromě obchodů, které vedou k vykázaní aktiv a závazků v rozvaze, vstupuje Fond i do transakcí, kterými mu vznikají podmíněná aktiva a závazky.

Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci.

Tyto transakce Fond sleduje, neboť představují důležitou součást jeho činnosti a mají podstatný vliv na úroveň rizik, kterým je Fond vystaven (mohou zvýšit nebo snížit jiná rizika, např. zajištěním aktiv a závazků vykázaných v rozvaze).

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Fondu. Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, ručení apod.

Vyjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit (např. aktiva ve správě). Podrozvahovými položkami jsou i nominální hodnoty úrokových a měnových nástrojů, včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě Deriváty.

3.12. Cenné papíry vydávané Fondem

Fond vydává následující druhy kusových akcií: zakladatelské akcie.

Zakladatelské akcie

Zakladatelské akcie mají podobu listinného cenného papíru a jsou vydávány ve formě na jméno.

Se zakladatelskými akciemi Fondu jsou spojena následující práva:

- právo na podíl na zisku Fondu, který nevznikl z investiční činnosti (dividenda), schválený valnou hromadou Fondu k rozdělení,
- právo na přednostní upsání nových zakladatelských akcií Fondu při zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ledaže valná hromada Fondu rozhodne o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových zakladatelských akcií,
- právo účastnit se valné hromady Fondu, hlasovat na ní, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a právo uplatňovat na valné hromadě Fondu návrhy a protinávrhy,
- právo kvalifikovaného akcionáře dle § 365 Zákona o obchodních korporacích požádat představenstvo Fondu o svolání mimořádné valné hromady Fondu k projednání navržených záležitostí,
- právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací,
- v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem zakladatelské akcie Fondu nebo v případě exekučního příkazu k prodeji zakladatelské akcie Fondu právo uplatnit předkupní právo Akcionáře k zakladatelským akciím jiného Akcionáře za podmínek § 283 odst. 2 ZISIF;

- předkupní právo Akcionáře k zakladatelským akciím jiného Akcionáře za podmínek § 160 ZISIF,
- právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu a poslední výroční zprávy.

Hodnota zakladatelských akcií představuje zapisovaný základní kapitál.

4. Regulatorní požadavky

Fond podléhá dohledu ze strany České národní banky. Česká spořitelna, a. s. (dále jen „depozitář“) vykonává pro Fond funkci depozitáře ve smyslu § 83 ZISIF a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy, jejíž poslední znění je účinné od 26. 5. 2023.

5. Změny účetních metod

V průběhu roku nedošlo k žádným změnám účetních metod.

6. Opravy chyb minulých let a vliv těchto oprav na vlastní kapitál

V Účetním období Fond nerealizoval žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál.



7. Významné položky v rozvaze

7.1. Finanční nástroje

Fond zveřejňuje informace požadované účetním standardem IFRS 7 a rozděluje finanční nástroje do následujících kategorií:

tis. Kč	Oceněné naběhlou hodnotou	Oceněné reálnou hodnotou			
		do ostatního úplného výsledku		do zisku nebo ztráty	
		dluhové nástroje	kapitálové nástroje	povinně	určená
Aktiva					
Pohledávky za bankami	0	0	0	10	0
Celkem finanční aktiva	0	0	0	10	0
Pasiva					
Celkem finanční pasiva	0	0	0	0	0

7.2. Pohledávky za bankami

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Zůstatky na běžných účtech	10	10
Celkem	10	10

Běžný účet je veden v CZK a je splatný na požádání.

7.3. Základní kapitál

K 31. 12. 2025 eviduje Fond základní zapisovaný kapitál ve výši 10 tis. Kč. Základní kapitál je plně splacen.

Základní kapitál je tvořen 100 ks zakladatelských akcií na jméno v listinné podobě.



8. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty

8.1. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2025	2024
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	0	0
Zisk nebo ztráta za účetní období z odúčtování kapitálových finanční aktiv vykázaných v ostatním úplném výsledku (nerozdělených výsledcích)	0	0
Výnosy nepodléhající zdanění	0	0
Daňově neodčitatelné náklady	0	0
Použité slevy na dani a zápočty	0	0
Základ daně	0	0
Zohlednění daňové ztráty minulých let	0	0
Základ daně po odečtení daňové ztráty	0	0
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	0	0

Na očekávanou výši daně z příjmu právnických osob za sledované období nebyla v účetnictví vytvořena žádná rezerva. Zaplacené zálohy na daň z příjmu právnických osob činí k rozvahovému dni výši 0 tis. Kč.

8.2. Odložený daňový závazek/pohledávka

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

Fond nevykazuje k 31. 12. 2025 odložený daňový závazek nebo pohledávku.

9. Výnosy podle geografického členění

Fond provozuje svou činnost pouze na území České republiky.

10. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Hodnoty předané k obhospodařování	10	10
Celkem	10	10

Fond k rozvahovému dni vykazuje výše uvedené hodnoty předané k obhospodařování investiční společnosti, a to ve stejném ocenění, v jakém jsou vykázány v aktivech.

11. Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídících a kontrolních orgánů

Fond neposkytl žádné zálohy, závdavky, zápůjčky a úvěry členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady. Zároveň za tyto osoby nebyly vydány žádné záruky.

12. Identifikovaná hlavní rizika dle statutu

12.1. Řízení rizik

Řízení rizik Fondu je prováděno na základě strategie řízení rizik, která definuje postupy pro identifikaci, měření, omezování a reporting rizik. Fond zřizuje podfondy, na kterých probíhá investiční činnost, Fond sám investiční činnost nerealizuje.

Fond je vystaven zejména úvěrovému riziku a riziku nedostatečné likvidity. Expozice vůči jednotlivým rizikům a metody řízení rizik jsou uvedeny níže.

12.2. Expozice a koncentrace rizik v tis. Kč

Fond je v rámci skladby svého majetku vystaven zejména následujícím rizikům a jejich koncentraci:

Typ expozice	Typ rizika	Protistrana	Hodnota	Koncentrace
Běžné účty	kreditní	Česká spořitelna, a.s.	10	100,0 %
Běžné účty		Celkem	10	100,0 %

12.3. Tržní riziko

Fond je vystaven tržnímu riziku nepřímo prostřednictvím hospodaření svého podfondu.

12.3.1. Měnové riziko

Měnové riziko spočívá v tom, že Fondu může vzniknout ztráta v důsledku změny devizového kurzu. Fond může držet aktiva a pasiva i v jiných měnách, než je jeho referenční měna a nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu Fondu.

Pokud je to možné, snaží se Fond měnové riziko eliminovat vyvážeností aktiv a pasiv denominovaných ve stejných měnách tak, aby případná změna hodnoty aktiv v důsledku pohybu měnového kurzu byla kompenzována změnou hodnoty pasiv.

Měnová pozice Fondu podle jednotlivých měn:

K 31. prosinci 2025 (tis. Kč)	v CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	10	10
Celkem aktiva	10	10
Vlastní kapitál	10	10
Celkem pasiva	10	10
Čistá devizová pozice	-	-
Změna devizové pozice při změně kurzu o 1 %	-	-

K 31. prosinci 2024 (tis. Kč)	v CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	10	10
Celkem aktiva	10	10
Vlastní kapitál	10	10
Celkem pasiva	10	10
Čistá devizová pozice	-	-
Změna devizové pozice při změně kurzu o 1 %	-	-

12.3.2. Úrokové riziko

Úrokové riziko představuje riziko ztráty Fondu v důsledku pohybu aktuálních tržních úrokových sazeb, které mohou ovlivnit reálnou hodnotu aktiv v majetku Fondu či úrokových výnosů z těchto aktiv plynoucích. Míra ztrát Fondu z úrokového rizika je závislá na citlivosti aktiv Fondu na změnu tržních úrokových sazeb. Riziko je průběžně monitorováno a vyhodnocováno.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Fondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, nebo splatnosti.



Aktuální období:

K 31. prosinci 2025 (tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročen o	Celkem
Pohledávky za bankami	10	0	0	0	0	10
Celkem aktiva	10	0	0	0	0	10
Vlastní kapitál	0	0	0	0	10	10
Celkem pasiva	0	0	0	0	10	10
Gap	10	0	0	0	-10	0
Kumulativní gap	10	10	10	10	0	0

Minulé období:

K 31. prosinci 2024 (tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročen o	Celkem
Pohledávky za bankami	10	0	0	0	0	10
Celkem aktiva	10	0	0	0	0	10
Vlastní kapitál	0	0	0	0	10	10
Celkem pasiva	0	0	0	0	10	10
Gap	10	0	0	0	-10	0
Kumulativní gap	10	10	10	10	0	0

12.4. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty Fondu, pokud klient nebo protistrana v rámci finančního nástroje nesplní své smluvní závazky. Fond je tomuto riziku vystaven primárně z pohledávek za bankami, kde má Fond uloženy peněžní prostředky.

Úvěrové riziko je řízeno prověřováním bonity protistran před vznikem úvěrového vztahu a následným monitoringem.

tis. Kč	2025	2024
Pohledávky za bankami	10	10

12.5. Riziko nedostatečné likvidity

Fond je v rámci své činnosti vystaven riziku nedostatečné likvidity, tedy riziku, že nebude schopen uhradit své závazky v okamžik, kdy se stanou splatnými. Za účelem omezení rizika je sledována

vzájemná vyváženost objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Fond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvídatelné závazky.

Zbytková doba splatnosti aktiv a pasiv Fondu:

Aktuální období:

K 31. prosinci 2025 (tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez splatnosti	Celkem
Pohledávky za bankami	10	0	0	0	0	10
Celkem aktiva	10	0	0	0	0	10
Vlastní kapitál	0	0	0	0	10	10
Celkem pasiva	0	0	0	0	10	10
Gap	10	0	0	0	-10	0
Kumulativní gap	10	10	10	10	0	0

Minulé období:

K 31. prosinci 2024 (tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez splatnosti	Celkem
Pohledávky za bankami	10	0	0	0	0	10
Celkem aktiva	10	0	0	0	0	10
Vlastní kapitál	0	0	0	0	10	10
Celkem pasiva	0	0	0	0	10	10
Gap	10	0	0	0	-10	0
Kumulativní gap	10	10	10	10	0	0

12.6. Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty v důsledku nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů obhospodařovatele Fondu. Cílem obhospodařovatele v rámci procesu řízení rizik je minimalizace tohoto rizika. Riziko je omezováno nastaveným systémem vnitřních předpisů, který definuje závazné postupy pro výkon činností pracovníků obhospodařovatele, a dalšími opatřeními pro minimalizaci rizika. Operační rizika, kterým je obhospodařovatel vystaven, podléhají pravidelnému monitoringu a vyhodnocení.



12.7. Politické riziko

Mezi primární politická rizika patří geopolitické napětí (obchodní války mezi USA a Čínou, spor o Tchaj-wan) a probíhající válečné konflikty (Rusko-ukrajinská válka, Izraelsko-palestinský konflikt). Hodnota aktiv Fondu může být negativně ovlivněna důsledky vyvolanými zhoršenou geopolitickou situací (zvýšená volatilita cen aktiv na trzích, vč. měnových kurzů, další zvýšení inflace, omezení exportu v důsledku restrikcí).

13. Reálná hodnota

Reálná hodnota je cena, která by byla přijata za prodej aktiva nebo zaplacená za převod závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Reálná hodnota aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích (např. na veřejných trzích obchodované deriváty a cenné papíry) je stanovena za využití kótovaných cen, pokud jsou k dispozici. Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací. Reálná hodnota aktiv a závazků, u kterých kótovaná cena na aktivním trhu není k dispozici se stanoví pomocí oceňovacích metod, které maximalizují využití relevantních pozorovatelných vstupů a minimalizují využití nepozorovatelných vstupů. Vybraná oceňovací technika zahrnuje všechny z faktorů, které by účastníci trhu zahrnuli do ocenění dané transakce. Cíl oceňovací metody je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Fond používá různé metody a vychází z tržních podmínek existujících k datu účetní závěrky. Použité metody oceňování zahrnují uplatnění srovnatelných transakcí mezi účastníky trhu, popř. uplatnění informací o ocenění aktiv a závazků, které sice nejsou totožné, ale podobné nebo srovnatelné.

Procesy a kontroly

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

- ověření pozorovatelných vstupů a cen;
- znovu provedení výpočtů na základě modelů;
- kontrola a schválení procesů pro nové oceňovací modely a jejich změny;
- analýza a investigace významných rozdílů v ocenění;
- kontrola významných nepozorovatelných vstupů, oceňovacích úprav a významných změn v reálné hodnotě v rámci úrovně 3 v porovnání s předchozím oceněním.

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

- ověření, že broker je schválený účetní jednotkou pro ocenění daného typu finančního nástroje;

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

13.1. Hierarchie reálných hodnot

Nejllepším odhadem reálné hodnoty jsou kotované ceny na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku (úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty).

V případě, že kotace z aktivního trhu nejsou dostupné, např. z důvodu, že trh s aktivem či závazkem není dostatečně aktivní nebo jsou dostupné kotace z aktivního trhu pouze pro podobná aktiva nebo všechny významné vstupy oceňovací metody vycházejí z přímo nebo nepřímo z pozorovatelných tržních údajů je ocenění aktiva nebo závazku zařazeno do hierarchické úrovně 2.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit na základě kotovaných cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjistitelných tržních údajů. Je-li ocenění aktiva nebo závazku stanoveno metodou využívající významné nepozorovatelné vstupní veličiny, je dané aktivum nebo závazek klasifikován v rámci úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty. Tato úroveň zahrnuje všechny aktiva a závazky, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění aktiva nebo závazku. Tato úroveň zahrnuje aktiva a závazky, které jsou oceněny na základě kotovaných cen pro podobné aktiva nebo závazky, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi aktivy nebo závazky.

Hierarchie reálných hodnot má tyto úrovně:

- Úroveň 1 – Reálná hodnota je stanovena pomocí neupravených kótovaných cen na aktivních trzích, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění
- Úroveň 2 – Reálná hodnota je stanovena pomocí jiných než kótovaných cen zahrnutých do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek
- Úroveň 3 – Reálná hodnota je stanovena pomocí vstupních veličin, které nejsou založeny na pozorovatelných tržních datech

Úroveň v hierarchii reálných hodnot, v níž je ocenění reálnou hodnotou klasifikováno, je určena na základě vstupních hodnot nejnížší úrovně, které jsou významné pro měření reálné hodnoty. Za tímto účelem je význam vstupu posuzován na základě významu pro stanovení celkové reálné hodnoty. Pokud ocenění reálnou hodnotou používá pozorovatelné vstupy, které vyžadují významné úpravy na základě nepozorovatelných vstupů, je toto ocenění oceněním úrovně 3.



Následující tabulka zobrazuje aktiva a závazky Fondu oceněné reálnou hodnotou k 31. prosinci 2025 dle jejich zařazení do hierarchické úrovně.

Rok 2025

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva				
Pohledávky za bankami	0	10	0	10
Celkem k 31. prosinci	0	10	0	10

Rok 2024

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva				
Pohledávky za bankami	0	10	0	10
Celkem k 31. prosinci	0	10	0	10

Účetní jednotka považuje transfery mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty provedené v okamžiku události nebo změny okolností, které zapříčinily převod. V průběhu let 2024 ani 2025 nedošlo k žádným přesunům.

13.2. Techniky oceňování a vstupní veličiny

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

Pohledávky za bankami

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

14. Transakce se spřízněnými osobami

Účetní jednotka ve sledovaném období neeviduje transakce se spřízněnými osobami.

14.1. Osoby ovládané

Fond neeviduje účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem.

14.2. Osoby ovládající

Vlastníky Fondu jsou Jan Svoboda (50 %) a Dušan Moskaliev (50 %). Žádný z vlastníků nedisponuje podílem vyšším než 50 %. Mezi vlastníky nebyla uzavřena žádná dohoda o jednání ve shodě. Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem nelze žádnou z těchto osob považovat za ovládající.

15. Významné události po datu účetní závěrky

Po rozvahovém dni došlo u Fondu ke změně obhospodařovatele a administrátora. Od 1.2.2026 převzala funkci obhospodařovatele společnost ALT investiční společnost, a.s. a funkci administrátora převzala společnost ALT investiční společnost, a.s. od 1.3.2026.

Valná hromada Fondu dále zvolila s účinností od 1. 2. 2026 nového člena dozorčí rady pana Jana Svobodu.

S ohledem na nenaplnění cíleného obchodní plánu Foxdeli s.r.o. Podfond získal v roce 2026 dodatečné kompenzace. K 31.12.2025 existovala rámcová dohoda o kompenzacích. K datu vyhotovení výroční zprávy byla tato dohoda již naplněna a Podfond nabyl nová aktiva.

Sestaveno dne: 30. 6. 2026



Ing. Jaroslav Dvořák

zmocněný zástupce člena představenstva

ALT investiční společnost a.s.





Zpráva nezávislého auditora

PRIME FUND SICAV a.s.

za ověřované období
od 1.1.2025 do 31.12.2025

Identifikace účetní jednotky

Firma: **PRIME FUND SICAV a.s.**
IČ: 192 06 127
Sídlo: Křižíkova 710/30, 186 00 Praha
Právní forma: Akciová společnost
Spisová značka: B 28067, rejstříkový soud v Praze

TPA Audit s.r.o.

140 00 Praha 4, Antala Staška 2027/79
Tel.: +420 222 826 311, E-mail: audit@tpa-group.cz, www.tpa-group.cz
Pobočky: 746 01 Opava, Veleslavínova 240/8, Tel.: +420 553 622 565
IČO: 60203480, Městský soud v Praze, spisová zn. C.25463
Číslo oprávnění 80 Komory auditorů ČR

Albánie | Bulharsko | Černá Hora | Česká republika | Chorvatsko | Maďarsko
Polsko | Rakousko | Rumunsko | Slovensko | Slovinsko | Srbsko

Zpráva je určena akcionářům společnosti

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti PRIME FUND SICAV a.s. (dále také "Společnost") sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2025, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a výkazu podrozvahových položek za rok končící 31.12.2025 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o společnosti PRIME FUND SICAV a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti PRIME FUND SICAV a.s. k 31.12.2025 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a podrozvahových položek za rok končící 31.12.2025 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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

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



Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

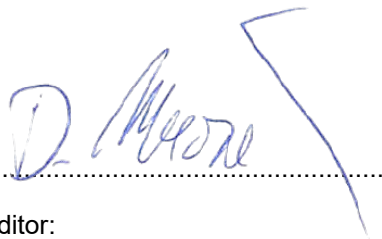


PRIME FUND SICAV a.s.

- 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 představenstvo a dozorčí radu společnosti 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 1.7.2026

Handwritten signature in blue ink, reading "D. Mrozek", positioned above a horizontal dotted line.

Auditor:

Ing. David Mrozek

číslo oprávnění 2309 KAČR



TPA Audit s.r.o.

Antala Staška 2027/79, Praha 4

číslo oprávnění 080 KAČR