



Výroční zpráva 2025

PRIME, podfond PRIME FUND Tech za období
od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 **Obsah**

Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu	5
1. Činnost podfondu v účetním období	5
2. Stav majetku podfondu	6
Výhled na následující období	7
Profil Podfondu	8
1. Základní údaje o Podfondu	8
2. Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během Účetního období	9
3. Údaje o investiční společnosti, která v účetním období obhospodařovala podfond	10
4. Údaje o činnosti obhospodařovatele Podfondu ve vztahu k majetku Podfondu v účetním období	10
5. Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera)	10
6. Údaje o depozitáři Fondu	10
7. Údaje o hlavním podpůrci	10

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	11
9.	Údaje o úplatách pracovníků a vedoucích osob vyplácených obhospodařovatelem podfondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám	11
10.	Údaje o úplatách pracovníků a vedoucích osob vyplácených obhospodařovatelem podfondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám s podstatným vlivem na rizikový profil podfondu	12
11.	Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu	12
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	13
13.	Údaje o osobách, které byly v účetním období obhospodařovatelem pověřeny výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu	13
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 14	
15.	Fondový kapitál fondu a vývoj hodnoty akcie	14
16.	Charakter a investiční strategie Podfondu/reálná hodnota investic Podfondu.....	17
17.	Informace o podstatných změnách statutu podfondu	22
18.	Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů	22
19.	Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje	22
20.	Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích	22
21.	Informace o pobočce nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí	22
24.	Informace o skutečnostech, které nastaly po rozvahovém dni	23
25.	Informace související s udržitelností v odvětví finančních služeb (nařízení evropského parlamentu a rady (eu) 2019/2088 – sfdr)	23
	26. Komentář k přílohám	24

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, 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
Den ocenění	Poslední den Účetního období
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
Podfond	PRIME, podfond PRIME FUND Tech, NID: 75164094
Účetní období	Období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025

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 účetní závěrka věrný a poctivý obraz o finanční situaci,

podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Podfondu 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 16 127, 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
Podfond	PRIME, podfond PRIME FUND Tech, NID: 75164094
Účetní období	Období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025

1. Činnost podfondu v účetním období

V průběhu účetního období Podfond prováděl standardní investiční činnost dle svého statutu. Předmětem podnikání Podfondu je kolektivní investování prostředků získaných od investorů na základě stanovených investičních cílů a investiční strategie Podfondu.

Podfond investuje zejména 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. Poskytování financování obchodním společností je zejména charakteru venture debt, resp. kvazi kapitálové investice. Podfond nadále rozvíjel investiční aktivity prostřednictvím vlastnictví podílu na společnosti Foxdeli s.r.o., která působí v oblasti marketingové platformy pro e-shopy a e-commerce.

V současné době platí, že řídicí orgány Fondu pevně nezavázaly Podfond k dalším významným investicím, včetně očekávaných zdrojů financování. V průběhu Účetního období Fond nezavedl žádné

nové významné produkty či služby. Fond neeviduje žádná omezení využití zdrojů jeho kapitálu, které podstatně ovlivnily nebo mohly podstatně ovlivnit provoz Podfondu, a to ani nepřímo.

Hospodaření Fondu

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

Podfond je účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu. O majetkových poměrech Podfondu, jakož i o dalších skutečnostech, se vede účetnictví tak, že umožnilo sestavení účetní závěrky samostatně za Podfond. Samostatně za Podfond je také sestavena tato výroční zpráva. Podfond nemá právní osobnost, proto jsou informace vztahující se k jeho orgánům obsaženy ve výroční zprávě Fondu.

Hospodaření Podfondu skončilo v Účetním období vykázaným výsledkem hospodaření ve výši 19 013 tis. Kč (2024: 19 081 tis. Kč) před zdaněním.

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 této výroční zprávy byla tato dohoda již naplněna a Podfond nabyt nová aktiva.

Zisk byl pozitivně ovlivněn výnosy z úroků z poskytnutého úvěru ve výši 17 226 tis. Kč a přeceněním stávajícího portfolia ve výši 8 697 tis. Kč, které souvisí zejména s právem na kompenzaci. Zisk byl negativně ovlivněn především správními náklady podfondu ve výši 6 906 tis. Kč.

2. Stav majetku podfondu

Portfolio Podfondu je financováno z 92,00 % vlastními zdroji plynoucí z emise investičních akcií.

AKTIVA

Podfond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 206 545 tis. Kč. Ta jsou tvořena dluhovými pohledávkami za bankami ve výši 639 tis. Kč, pohledávkami za nebankovními subjekty z titulu poskytnutého úvěru ve výši 98 091 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 107 814 tis. Kč, které jsou tvořena především právem na kompenzaci ve výši 105 814 tis. Kč.

Struktura aktiv v procentech (%):

	31. prosinec 2025	31. prosinec 2024
Pohledávky za bankami	0,31	0,07
Pohledávky za nebankovními subjekty	47,49	68,53
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	29,92
Ostatní aktiva	52,20	1,48

PASIVA

Celková pasiva Podfondu ve výši 206 545 tis. Kč byla tvořena zejména fondovým kapitálem Podfondu ve výši 189 946 tis. Kč (přičemž výsledek hospodaření běžného období byl 18 550 tis. Kč), dále ostatními

pasivy, která byla tvořena především závazky za akcionáře, závazky z obchodních vztahů, daňovými závazky a dohadnými účty pasivními, v celkové výši 12 332 tis. Kč a dále přijatým úvěrem ve výši 4 000 tis. Kč.

Struktura pasiv v procentech (%):

	31. prosinec 2025	31. prosinec 2024
Ostatní pasiva	5,97	10,72
Závazky vůči nebankovním subjektům	1,93	0
Rezervy	0,14	0
Fondový kapitál	91,96	89,28

3. Výhled na následující období

V průběhu aktuálního účetního období bude Fond dále realizovat investiční strategii vymezenou ve statutu Fondu a Podfondu formou investic do technologických společností s perspektivním produktem a inovativním obchodním modelem.

Podfond bude realizovat investiční strategii vymezenou ve statutu Fondu, resp. Podfondu.

Fond nadále plánuje upisovat prioritní investiční akcie (PIA) a výkonnostní investiční akcie (VIA).

V rámci dividendové politiky Podfond neplánuje v roce 2026 výplatu dividendy ve vztahu k žádnému druhu akcií vydávaných k Podfondu.

Vliv ekonomického vývoje, inflace a změny úrokových sazeb na hospodaření Fondu

Fond je ovlivňován zejména vývojem v České republice, která je vzhledem k malé a otevřené ekonomice pod silným vlivem vývoje v EU a také pod silným vlivem externích událostí (např. kvůli geografické blízkosti k Ukrajině). Vliv na hospodaření Fondu se projevuje především prostřednictvím změny reálné hodnoty majetku a závazků Fondu.

Ekonomická situace ČR nebyla v průběhu roku 2025 ani přes stabilizovanou inflaci nijak růžová. Průmyslová produkce na odeznění inflačních šoků reagovala jen velmi vlažně a útlum českého průmyslu tak nadále trval. I když trh práce vykazoval mírný nárůst nezaměstnanosti, byly to právě domácnosti s obnoveným růstem reálných mezd, které svým spotřebitelským chováním táhly domácí ekonomiku.

Profil Podfondu

1. Základní údaje o Podfondu

Název Fondu:	PRIME FUND SICAV a.s.
Název Podfondu:	PRIME, podfond PRIME FUND Tech
NID/ DIČ/ LEI:	75164094/ CZ686589218/ 315700HVBPH39LTR6W60
Sídlo:	Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
ISIN tř. PRIA:	CZ0008050432

ISIN tř. PREI:	CZ0008050440
ISIN tř. VIA: ISIN tř. PIA:	CZ0008050457
	CZ0008050465
Obhospodařovatel fondu:	TILLER IS
Administrátor fondu:	Versute investiční společnost, a.s. jakožto administrátor fondu do 31.3.2025 a 1.9.2025 byla podepsána smlouva o administraci s DELTA IS
Depozitář:	Česká spořitelna, a.s.
Auditor:	TPA Audit s.r.o.
Datum vzniku podfondu:	3. 4. 2023
Doba trvání podfondu:	Na dobu neurčitou
Fondový kapitál	189 946 tis. Kč
Celková aktiva	206 545 tis. Kč
Počet investičních akcií tř. PRIA	2 000 000
Počet investičních akcií tř. PREI	1 000 000
Počet investičních akcií tř. VIA	128 403 261
Počet investičních akcií tř. PIA	5 000 000
Hodnota fondového kapitálu na akcii tř. PRIA k 31.12.2025	4,6996 Kč
Hodnota fondového kapitálu na akcii tř. PREI k 31.12.2025	1,3452 Kč
Hodnota fondového kapitálu na akcii tř. VIA k 31.12.2025	1,3465 Kč
Hodnota fondového kapitálu na akcii tř. PIA k 31.12.2025	1,2595 Kč

Vznik Podfondu

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu. 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 zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 27. 3. 2023.

Právní forma Fondu je akciová společnost s proměnným základním kapitálem. Fond, resp. Podfond 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:

PRIME FUND SICAV a.s. Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8.

Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou dne 3. 4. 2023 rozhodnutím statutárního orgánu Fondu, který zároveň vypracoval jeho statut, jenž byl následně schválen statutárním orgánem Fondu. Podfond byl zapsán do příslušnému seznamu vedeného ČNB ke dni 3. 4. 2023.

K 31.12.2025 byla statutárním orgánem právnická osoba, společnost TILLER IS, která byla oprávněna Fond obhospodařovat.

Akcie (PRIA, PREI, VIA, PIA)

Akcie	
Prémiové investiční akcie PRIA	2 000 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
Fondový kapitál PRIA	9 399 236 Kč
Preferenční investiční akcie PREI	1 000 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
Fondový kapitál PREI	1 345 267 Kč
Výkonnostní investiční akcie VIA	128 403 261 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
Fondový kapitál VIA	172 903 486 Kč
Prioritní investiční akcie PIA	5 000 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
Fondový kapitál PIA	6 297 632 Kč

Orgány Fondu

Statutární orgán – představenstvo

Člen představenstva:	TILLER IS, 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.

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

Podfond jako účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu nemá právní osobnost, proto ani není zapisován do obchodního rejstříku.

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

Obhospodařovatelem Fondu a Podfondu (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 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.

4. Údaje o činnosti obhospodařovatele Podfondu ve vztahu k majetku Podfondu 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
-------------------	--

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, obchodníku 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	Česká spořitelna, a.s. (od 26. 5. 2023)
Sídlo	Olbrachtova 1929/62, Praha 4 – Krč, 140 00
IČO	452 44 782

7. Údaje o hlavním podpůrci

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

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

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, -
investiční ředitel.

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	202 167 Kč
Počet příjemců	8,0

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

Majetek Podfondu ke Dni ocenění je tvořen především pohledávkami za nebankovními subjekty (poskytnutý úvěr) ve výši 98 091 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 107 814 tis. Kč.

Tabulka níže uvádí jednotlivý majetek, jehož hodnota přesahuje 1 % majetku Podfondu.

Titul	Procentuální zastoupení	Reálná hodnota (Kč)	Pořizovací hodnota (Kč)
Pohledávky za nebankovními subjekty	47,34 %	98 090 669	140 659 701
Ostatní aktiva	52,19 %	107 814 428	107 814 428

V ostatních aktivech přesahuje 1 % majetku Podfondu krátkodobá pohledávka ve výši 2 000 tis. Kč za změnou kupní ceny 4 % podílu na Foxdeli s.r.o. a právo na kompenzaci ve výši 105 814 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	2 527
Úplata depozitáři za služby depozitáře	587
Úplata depozitáře za správu cenných papírů	56
Úplata administrátora	1 151 0
Úplata hlavního podpůrce	
Úplata auditora	200
Údaje o dalších nákladech či daních:	
Poradenství a konzultace	470
Ostatní správní náklady	1 915
Celkem	6 906

Úplaty jsou hrazeny na vrub Fondového kapitálu Podfondu. Náklady Fondu, které nevznikají nebo nemohou vznikat v souvislosti s investiční činností žádného podfondu, lze hradit pouze na vrub Ostatního jmění. Veškeré společné náklady, které lze přiřadit k více podfondům, jsou alokovány poměrně na vrub Fondového kapitálu všech dotčených podfondů, a to v poměru dle výše Fondového kapitálu dotčených podfondů. Veškeré náklady, které nelze jednoznačně přiřadit k určitému podfondu, jsou alokovány poměrně na vrub Fondového kapitálu všech podfondů v poměru dle výše Fondového kapitálu.

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

V Účetním období pro Podfond nevykonávaly činnost žádné osoby, jež by byly pověřeny výkonem jednotlivé činnosti zahrnující obhospodařování Podfondu. Obhospodařování majetku Podfondu 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

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

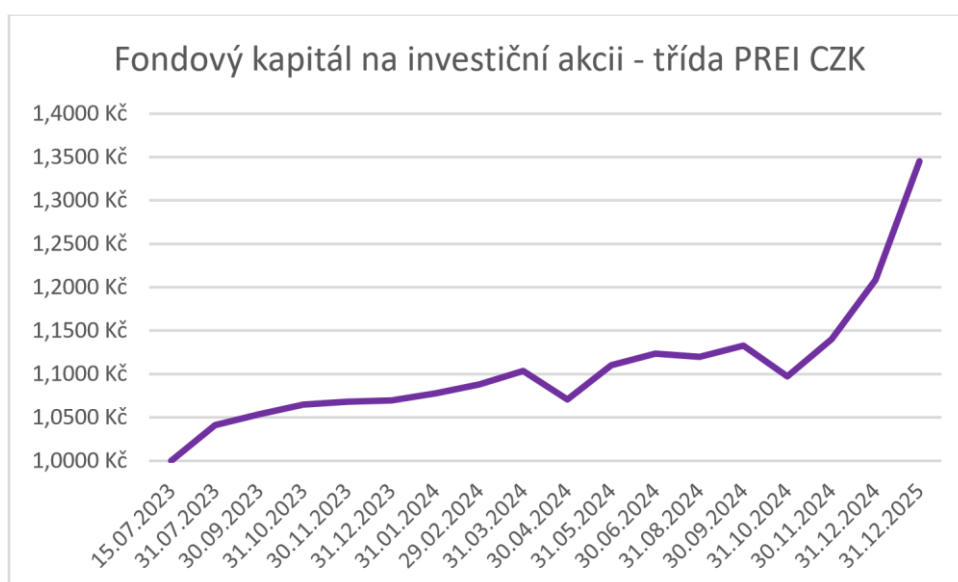
15. Fondový kapitál fondu a vývoj hodnoty akcie

Akcie třídy PRIA		31. 12. 2025
Fondový kapitál Podfondu (Kč):		189 945 620
Počet emitovaných investičních akcií v oběhu ke konci Účetního období (ks):		2 000 000
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):		0
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období (ks):		0
Fondový kapitál Podfondu na 1 investiční akcii (Kč):		4,6996

Akcie třídy PREI		31. 12. 2025
Fondový kapitál Podfondu (Kč):		189 945 620
Počet emitovaných investičních akcií v oběhu ke konci Účetního období (ks):		1 000 000
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):		0
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období (ks):		0
Fondový kapitál Podfondu na 1 investiční akcii (Kč):		1,3452

Akcie třídy VIA	31. 12. 2025
Fondový kapitál Podfondu (Kč):	189 945 620
Počet emitovaných investičních akcií v oběhu ke konc Účetního období (ks):	128 403 261
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):	8 711 274
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období (ks):	0
Fondový kapitál Podfondu na 1 investiční akcii (Kč):	1,3465

Akcie třídy PIA	31. 12. 2025
Fondový kapitál Podfondu (Kč):	189 945 620
Počet emitovaných investičních akcií v oběhu ke konci Účetního období (ks):	5 000 000
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):	0
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období (ks):	0 1,2595
Fondový kapitál Podfondu na 1 investiční akcii (Kč):	





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

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

Investiční strategie / reálná hodnota investic Fondu

Investiční strategií Podfondu jsou investice zejména 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, doplnkově 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. Poskytování financování obchodním společností může být charakteru tzv. kvazi kapitálové investice, které může být realizováno v kombinaci s investováním do akcií, podílů a jiných forem účastí či opcí k nabytí účastí v obchodních společnostech, a může mít formu podřízených a konvertibilních úvěrů a zápůjček, mezaninového financování či splatitelných prioritních akcií.

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 portfolio Fondu.

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

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

Aktuálně není zvažována změna investiční strategie Podfondu.

Likvidita Fondu

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

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

Podfond disponuje dostatečnou likviditou, což mu umožňuje zajistit běžné náklady na činnost správy vlastního majetku. Těmito běžnými náklady jsou zejména odměna obhospodařovatele, administrátora, depozitáře a náklady na distribuci.

Investiční strategie Podfondu je spojena s vyšší úrovní rizika a nelze tak eliminovat dočasný pokles hodnoty investičních akcií Podfondu. Dočasný pokles reálné hodnoty investic v portfolio Podfondu a celkový pokles výkonnosti ekonomiky však může investory motivovat k okamžitému ukončení investice. Podfond 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.

Hlavní potřebu likvidity lze očekávat z titulu odkupů investičních akcií. V případě potřeby může Podfond 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.

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

Provozní rizika

Obhospodařovatel a administrátor pro Podfond zajistili potřebné činnosti.

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 Podfondu 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 Podfondu je zajištěna. Pro řešení případných budoucích problémů s likviditou v případě nadměrných požadavků na odkup byly definovány vhodné nástroje. V provozní oblasti jsou pro Podfond veškeré potřebné služby zajištěny.

Fond je ovlivňován zejména vývojem v České republice. Vliv na hospodaření Fondu je především prostřednictvím změny reálné hodnoty majetku a závazků Fondu.

Makroekonomický výhled na rok 2026 byl postavený na základě prognóz ČNB, České spořitelny, Komerční banky, ČSOB, PPF banky a agentury Bloomberg ze závěru roku 2025 a stojí na těchto předpokladech vývoje základních fundamentů české ekonomiky:

- Ekonomický růst a rizika: Rok 2026 by měl v České republice přinést pokračující, byť stále mírné ekonomické oživení. Růst HDP by se měl pohybovat okolo 2,0 % až 2,5 %, přičemž hlavní strukturální oporou zůstávají služby a domácí obchod. Tradiční motor české ekonomiky – automobilový průmysl a exportní segmenty – již naopak tak silný impuls nepřinese.
- Zásadní globální riziko pro rok 2026 představuje reálná implementace cel na dovozy do USA. Pro Německo toto opatření znamená další citelný zásah do jeho již tak stagnující a strukturálně oslabené ekonomiky, což se kvůli silné provázanosti negativně přelévá i do českého hospodářství. Českou ekonomiku tak bude táhnout primárně spotřeba, a to jak soukromá, tak vládní. Spotřebu domácností nadále podporuje plně stabilizovaná inflace, nízká nezaměstnanost a setrvalý růst reálných mezd. K mírnému optimismu přispívá i stabilizované prostředí po předchozím uvolnění měnové politiky.
- Inflační vývoj a měnová politika: Aktualizované prognózy ČNB i tržní odhady předpokládají, že průměrná inflace se v roce 2026 bude bezpečně pohybovat v těsné blízkosti 2% inflačního cíle (očekává se v průměru mezi 2,1 % a 2,4 %).

- Protiinflačně působí zejména stabilní ceny energií a komodit na světových trzích. Naopak proinflačním faktorem zůstává oživený realitní trh – pokračující růst cen nemovitostí se promítá do vyšší dynamiky imputovaného nájemného. Vzhledem k tomu, že většina inflačních tlaků odezněla, prostor pro dramatické hýbání se sazbami se vyčerpá. Bankovní rada ČNB bude po rychlém cyklu snižování z předchozích let postupovat velmi opatrně a prioritou bude udržení cenové stability.
- Vývoj úrokových sazeb: Podle konsensu analytiků a tržních očekávání se předpokládá, že dvoutýdenní repo sazba ČNB se v průběhu roku 2026 usadí a bude stabilně oscilovat ve svém dlouhodobě neutrálním pásmu, tedy mezi 3,00 % a 3,50 %.
- Bankovní trh a depozita: Na mezibankovním trhu již opadl dřívější ostrý boj o vklady. Pokles komerčních úrokových sazeb na depozitních produktech se víceméně zastavil a zkopíroval novou realitu základních sazeb. Výnosy na spořicí účtech a termínovaných vkladech (jak v CZK, tak v cizích měnách) zůstávají nízké, což nadále motivuje investory k vyhledávání alternativních finančních nástrojů s vyšším výnosem.
- Očekávaný vývoj kurzu koruny: Postupné, ale opatrné oživení tuzemské ekonomiky a stabilní úrokový diferenciál vůči eurozóně zabrání prudkým výkyvům měnového kurzu. Měny středoevropského regionu by měly v roce 2026 profitovat z globálního poklesu sazeb v USA i v eurozóně. Pro korunu se očekává stabilní vývoj, kdy by se měla držet v koridoru kolem 24,80 až 25,20 CZK/EUR s občasnými tendencemi k mírnému posilování v závislosti na sentimentu v Německu.

Výhled pro jednotlivá aktiva, do kterých Podfond převážně investuje: Neobchodované majetkové účasti (neobchodované společnosti)

- Ocenění majetkových účastí na reálnou hodnotu bude v závěru roku reflektovat aktuální vývoj na finančních trzích, kde se dřívější předpoklady plošného a trvalého poklesu úrokových sazeb ukázaly jako příliš optimistické.

Tržní prostředí v průběhu roku naopak indikovalo proinflační tlaky a s nimi spojenou tendenci k opětovnému růstu sazeb.

- Tento obrat v trajektorii měnové politiky se promítá do oceňovacích modelů skrze úpravu bezrizikové úrokové sazby směrem nahoru, což přirozeně zvyšuje tlak na diskontní faktory. Vyšší hladina úrokových sazeb sice klade přísnější nároky na nákladovost dluhového financování firem, zároveň však nutí trh k realističtějšímu oceňování rizik. Pro celkovou hodnotu aktiv to znamená, že namísto plošného tržního optimismu bude ocenění citlivěji reagovat na stabilitu a udržitelnost kapitálové struktury jednotlivých společností. Individuální výkonnost a provozní efektivita: Na druhé straně bude pro výsledné ocenění klíčový individuální fundament jednotlivých společností. V roce 2026 bude úspěch firem definován jejich schopností generovat stabilní tržby, udržet či zvyšovat ukazatel EBITDA a tvořit silné cash flow při současné ochraně ziskových marží. Právě tyto provozní parametry jsou nejdůležitějšími vstupy pro oceňovací modely.
- Rozdílný vývoj v odvětvích a politická rizika: Situace v portfoliu bude vysoce různorodá. Vývoj jednotlivých podniků bude silně záviset na konkrétním odvětví a na schopnosti

managementu flexibilně reagovat na globální politická rozhodnutí – zejména na hrozbu zavádění nových obchodních cel a s tím spojené proměny dodavatelsko-odběratelských řetězců. Klíčem k růstu hodnoty bude schopnost firem absorbovat přetrvávající strukturální náklady (např. ceny energií či mzdové tlaky) a prosadit se na trhu i při slabší vnější poptávce.

- Obhospodařovatel podniká kroky k monitorování a mitigaci makroekonomických i jedinečných rizik s potenciálním nebezpečným dopadem na hodnotu společností v portfoliu.

Úvěry a pohledávky

- Míra selhání úvěrů se i v roce 2026 drží na relativně nízkých úrovních, což nadále svědčí o celkové odolnosti a solidní finanční kondici soukromého sektoru. V platební morálce se však postupně objevují dílčí trhliny. Mírný nárůst podílu nesplacených úvěrů (NPL) pozorujeme především u spotřebního financování, kde se do rozpočtů domácností plně propisuje přetrvávající prostředí vyšších úrokových sazeb a vyčerpání úspor z minulých let. Naproti tomu v objemově dominantním hypotečním segmentu a ve firemním financování zůstává situace velmi stabilní.
- Ocenění úvěrového portfolia na reálnou hodnotu bude zrcadlit aktuální obrat na úrokových trzích. Vývoj bezrizikové úrokové sazby, která vstupuje do diskontních faktorů, již neposkytuje plošný podpůrný impuls v podobě poklesu, jak se dříve očekávalo. Prostředí stabilně vyšších či mírně rostoucích sazeb klade naopak přísnější nároky na ocenění stávajících úvěrů s fixní sazbou. Tento matematický efekt se však na úrovni hospodaření zčásti neutralizuje u úvěrů s plovoucí sazbou a zároveň poskytuje Fondu příležitost dosahovat atraktivnějších nominálních výnosů u nově poskytovaného financování.
- Zásadním faktorem ovlivňujícím konečné ocenění tak bude vývoj kreditních přírážek (marží). V prostředí, kde je cena cizího kapitálu dlouhodoběji vyšší, bude hodnota jednotlivých pohledávek bezprostředně záviset na finanční odolnosti dlužníků. Rozhodující bude zejména jejich schopnost generovat dostatečné provozní cash flow na plynulou úhradu úroků a jistin, a schopnost úspěšně refinancovat své závazky za akceptovatelných tržních podmínek. Kreditní marže vstupující do oceňovacích modelů tak bude více než dříve záviset na přísně individuálním posouzení úvěrového profilu a celkového finančního zdraví každého jednotlivého dlužníka.
- Půjčka Podfondu je úročena variabilním způsobem a zároveň minimální úrokovou mírou, což by mělo vést k eliminaci vlivu vývoje globálních úrokových sazeb. Jedinečné riziko pohledávek spočívá v celkové bonitě dlužníka a jeho schopnosti generovat budoucí cash flow

17. Informace o podstatných změnách statutu podfondu

V průběhu účetního období nedošlo k podstatným změnám ve statutu Podfondu.

18. Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Podfond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

19. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

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

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

Podfond jako účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu neřeší problémy ochrany životního prostředí a v Účetním období nevyvíjel žádné aktivity v této oblasti.

Jelikož je Podfond účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu, nebyl v Podfondu v Účetním období zaměstnán žádný zaměstnanec.

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

Podfond 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 Podfondem

V Účetním období nebyl Podfond účastníkem žádných soudních nebo rozhodčích sporů, které 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.

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

23. Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcií

V Účetním období nebyla k žádné třídě investičních akcií vyplacena žádná dividenda.

24. Informace o skutečnostech, které nastaly po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni došlo na základě rozhodnutí valné hromady Fondu ze dne 28. 1. 2026 k odvolání z funkce jediného člena představenstva coby obhospodařovatele Fondu TILLER IS k datu 31. 1. 2026 a jmenování nového člena představenstva Fondu ALT investiční společnost, a.s. k datu 1. 2. 2026. Valná hromada Fondu dále zvolila s účinností od 1. 2. 2026 nového člena dozorčí rady pana Jana Svobodu. Po rozvahovém dni došlo dále ke změně subjektu ve funkci administrátora Fondu, kdy tuto funkci pro Fond

vykonávala do 28. 2. 2026 společnost DELTA is a účinností od 1. 3. 2026 převzala tuto funkci taktéž společnost ALT investiční společnost, a.s. Některé souvislosti jsou rovněž popsány v kapitole č. 1.

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

Podkladové investice tohoto finančního produktu 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 Podfondu. 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.

Účetní závěrka Fondu

PRIME, podfond PRIME FUND Tech
za období 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025

PRIME, podfond PRIME FUND Tech společnosti PRIME FUND SICAV a.s.

Obsah

ROZVAHA	24
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	26
PODROZVAHA	27
VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘIPADAJÍCÍCH NA DRŽITELE INVESTIČNÍCH AKCIÍ	28
PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	29
1. Obecné informace	29
2. Východiska pro přípravu účetní závěrky	31
3. Důležité účetní metody	31
3.1. Den uskutečnění účetního případu	31
3.2. Finanční aktiva	32
3.2.1. Dluhová finanční aktiva	32
3.2.2. Kapitálová finanční aktiva	34
3.3. Finanční závazky	34
3.4. Peněžní prostředky	34
3.5. Způsoby oceňování	34
3.6. Vzájemná zúčtování	35
3.7. Zásady pro účtování nákladů a výnosů	35
3.7.1. Úrokové náklady a výnosy	35
3.7.2. Výnosy z dividend	36
3.7.3. Výnosy a náklady z poplatků a provizí	36
3.7.4. Náklady a výnosy z pokut a penále	36
3.8. Zachycení operací v cizích měnách	36
3.9. Daň z příjmů	36
3.10. Tvorba rezerv	36
3.11. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky	37
3.12. Cenné papíry vydávané Fondem k Podfondu	37
4. Regulatorní požadavky	38
5. Změny účetních metod	38
6. Opravy chyb minulých let a vliv těchto oprav na vlastní kapitál	38
7. Významné položky v rozvaze	39
7.1. Finanční nástroje	39
7.2. Pohledávky za bankami	39
Běžný účet je veden v CZK a je splatný na požádání.	39
7.3. Pohledávky za nebankovními subjekty	40
7.4. Účasti s rozhodujícím vlivem	40
7.5. Ostatní aktiva	41
7.6. Závazky za nebankovními subjekty	41
7.7. Ostatní pasiva	41
7.7.1. Vývoj hodnoty ostatních pasiv	42
7.8. Rezervy	42
7.9. Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií	43
7.9.1. Obdoba kapitálových fondů	44
7.9.2. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	44
8. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty	45
8.1. Finanční nástroje	45
8.2. Čistý úrokový výnos	46
8.3. Výnosy a náklady na poplatky a provize	46
8.4. Ostatní provozní náklady a výnosy	46



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondu)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

8.5.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	47
8.6.	Správní náklady	47
8.7.	Splatná daň z příjmů	48
8.8.	Odložený daňový závazek/pohledávka	48
9.	Výnosy podle geografického členění	48
10.	Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky	48
11.	Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídících a kontrolních orgánů	49
12.	Řízení rizik	49
12.1.	Expozice a koncentrace rizik	49
12.2.	Tržní riziko	50
12.2.1.	Měnové riziko	50
12.2.2.	Úrokové riziko	52
12.3.	Úvěrové riziko	53
12.4.	Riziko nedostatečné likvidity	53
12.5.	Riziko protistrany	55
12.6.	Riziko koncentrace	55
12.7.	Operační riziko	55
12.8.	Politické riziko	56
13.	Reálná hodnota	56
14.	Transakce se spřízněnými osobami	61
14.1.	Osoby ovládané	61
14.2.	Osoby ovládající	62
15.	Významné události po datu účetní závěrky	62



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondu)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

ROZVAHA

ke dni 31. 12. 2025

(v tisících Kč)

	AKTIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období-brutto	korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období-netto
	Aktiva celkem (Σ)		206 545		206 545	180 124
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	7.2	639		639	130
	v tom: a) splatné na požádání	7.2	639		639	130
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	7.3	98 091		98 091	123 434
	V tom: b) ostatní pohledávky	7.3	98 091		98 091	123 434
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	7.4	0		0	53 900
1	Ostatní aktiva	7.5	107 814		107 814	2 660
1						



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondu)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Pasiva celkem (Σ)		206 545	180 124
2	Závazky vůči nebankovním subjektům	7.6	4 000
4	Ostatní pasiva	7.7	12 332
6	Rezervy (Σ)	7.8	266
	c) na daně	7.8	266
8	Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem beze změny za dané období	7.9	171 396
	d) období kapitálových fondů		142 060
	f) období nerozdělených zisků nebo neuhrazených ztrát z předchozích období		29 336
16	Zisk nebo ztráta za účetní období		18 550
	b) přírůstek čistých aktiv připadajících na držitele IA		18 550
18	Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem (Fondový kapitál)	-	189 946

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 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
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	8.2	17 226	13 307
2	Náklady na úroky a podobné náklady	8.2	10	0
4	Výnosy z poplatků a provizí	8.3	25	0
5	Náklady na poplatky a provize	8.3	19	17
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	8.5	8 697	12 425
8	Ostatní provozní náklady	8.4	1	0
9	Správní náklady (Σ)	8.6	6 906	6 634
	b) ostatní správní náklady	8.6	6 906	6 634
20	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		19 013	19 081
21	Daň z příjmů	8.7	463	383
22	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		18 550	18 698

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	



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondu)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

PODROZVAHA

za rok končící 31. 12. 2025

(v tisících Kč)

	Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
4 Pohledávky z opcí	4.		13 926
8 Hodnoty předané k obhospodařování	10.	206 545	180 124

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	



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondu)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘIPADAJÍCÍCH NA DRŽITELE
INVESTIČNÍCH AKCIÍ

za rok končící 31. 12. 2025

(v tisících Kč)

	Základn. (kapitál	Vlastn. (akcie	Emisn. (akcie	Rezer- v fondy	Kapitál (fondy	Ocenovac. (rozdíly	Nerozdělen výsledek	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2024	0	0	0	0	97 753	0	0	10 638	108 391
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	18 698	18 698
Emise akcií	0	0	0	0	34 441	0	0	0	34 441
Ostatní změny	0	0	0	0	-723	0	10 638	-10 638	-723
Zůstatek k 31. 12. 2024	0	0	0	0	131 471	0	10 638	18 698	160 807

	Základn. (kapitál	Vlastn. (akcie	Emisn. (akcie	Rezer- v fondy	Kapitál (fondy	Ocenovac. (rozdíly	Nerozdělen výsledek	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2025	0	0	0	0	131 471	0	10 638	18 698	160 807
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	18 550	18 550
Realizované zisky z kapitálových nástrojů	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odkupy akcií	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	9 850	0	0	0	9 850
Změny oceňovacích rozdílů	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	739	0	18 698	-18 698	739
Zůstatek k 31. 12. 2025	0	0	0	0	142 060	0	29 336	18 550	189 946

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

Název Podfonde: PRIME, podfond PRIME FUND Tech

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 (Fond)

DIČ: CZ686589218

Právní forma: podfond investičního fondu

Zapsána do obchodního rejstříku: vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B vložka 28067

Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF

Fond byl dne 17. 03. 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.

Podfond byl vytvořen jako účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu a do seznamu České národní banky byl podle § 597 písm. a) ZISIF zapsán dne 03. 04. 2023.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF do Podfonde 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 pořízovány pouze kvalifikovanými investory ve smyslu § 272 ZISIF.

Investičním cílem Podfonde je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Podfonde, a to prostřednictvím investic umístěných do Fondu, resp. Podfonde, 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. Podfond investuje zejména 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. Poskytování financování obchodním společností může být charakteru tzv. kvazi kapitálové investice, které může být realizováno v kombinaci s



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondů)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

investováním do akcií, podílů a jiných forem účastí či opcí k nabytí účastí v obchodních společnostech, a může mít formu podřízených a konvertibilních úvěrů a zápůjček, mezaninového financování či splatitelných prioritních akcií.

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 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 Podfondu v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu Podfondu 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 o administraci s novým administrátorem, se 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.

Obhospodařování Fondu zahrnuje ve smyslu § 6 odst. 2 ZISIF i obhospodařování Podfondu. Administrace Fondu zahrnuje ve smyslu § 38 odst. 3 ZISIF i administraci Podfondu.

Informace o depozitáři:

Depozitářem Podfondu 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.



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondy)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

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 Podfondu obhospodařovatel o jmění Podfondu 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 akruálního principu a na základě zásady oceňování reálnou hodnotou ve smyslu Mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

V souladu s § 4a odst. 1 VoBÚP Podfond 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 a jeho jednotlivých Podfondů ověřuje auditorem.

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



3. Důležité účetní metody

Účetní závěrka Podfondu byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání Podfondu 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

PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondu)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

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 Podfond uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou, nebo se těchto práv vzdá. Pokud by převod finančního aktiva nesplňoval kritéria k odúčtování, pak Podfond 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 užítky z vlastnictví.

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

Finanční závazky

Vznik nebo převody finančního závazku jsou vykazovány k datu vypořádání obchodu.

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

Podfond 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 držených 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,



- Akcie, podílové listy a ostatní podíly klasifikované jako dluhové finanční aktivum,
- 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.

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.

Podfond 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.



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondy)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

3.2.2. Kapitálová finanční aktiva

Mezi kapitálová finanční aktiva se z rozvahy řadí:

- Akcie, podílové listy a ostatní podíly klasifikované jako kapitálové finanční aktivum,
- Účasti s podstatným vlivem,
- Účasti s rozhodujícím vlivem.

Za účasti s rozhodujícím vlivem jsou považovány takové majetkové účasti, kde má Podfond významný vliv na řízení nebo provozování účetní jednotky, tj. obvykle se jedná o účasti s nejméně 50 % podílem na hlasovacích právech. Zatímco za účasti s podstatným vlivem jsou považovány takové majetkové účasti, kde má Podfond významný vliv na řízení nebo provozování účetní jednotky, jenž není rozhodujícím ani společným vlivem, tj. obvykle se jedná o účasti s nejméně 20 % podílem na hlasovacích právech. Ostatní cenné papíry a účasti, které nesplňují zařazení do podstatného a rozhodujícího vlivu jsou vykázány v položce „Akce, podílové listy a ostatní podíly“.

Podfond se rozhodl nevyužít možnosti vykazovat kapitálová finanční aktiva v ostatním úplném výsledku hospodaření a vykazuje je jako oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (dále také jako „FVTPL“).

Podfond při prvotním zaúčtování oceňuje finanční aktivum reálnou hodnotou. Následné změny reálné hodnoty a odúčtování finančního aktiva je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je vykázáno v položce „Zisky nebo ztráty z finančních operací“.

3.3. Finanční závazky

Finanční závazky jsou nederivátové finanční závazky, jejichž podstata vyplývá ze smluvní dohody, kdy Podfond 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.

Podfond 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, resp. Podfondu 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.



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondy)

Příloha Řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

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 Podfondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota Investiční akcie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Podfondu (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 Podfondu 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 Podfondu, 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 Podfondem 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 závazky vyčíslené v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávány do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu účetní závěrky a výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a závazků 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 Podfondu vzniká odložená daň zejména z titulu změn v ocenění majetku drženého na účet Podfondu. 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 vykázány 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 jisté 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,



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondy)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

- 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 vykázání 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 k Podfondu

Investiční akcie

Fond k Podfondu vydává čtyři druhy kusových investičních akcií – výkonnostní, prioritní, preferenční a prémiové investiční akcie. Investiční akcie, které mají podobu zaknihovaného cenného papíru, jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno. Výkonnostním investičním akciím byl přidělen ISIN: CZ0008050457, prioritním investičním akciím ISIN: CZ0008050465, preferenčním investičním akciím ISIN: CZ0008050440 a prémiovým investičním akciím ISIN: CZ0008050432.

S investičními akciemi Podfondu jsou spojena zejména následující práva:

- odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Podfondu,
- podíl na zisku z hospodaření Podfondu s investičním majetkem Podfondu,



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondů)

Příloha Řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

- podíl na likvidačním zůstatku při zániku Podfondu s likvidací,
- bezplatné poskytnutí Statutu a statutu Podfondu, poslední výroční zprávy nebo pololetní zprávy Podfondu, pokud o ně akcionář požádá.

Podfond vydává investiční akcie za aktuální hodnotu vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tj. den připsání finančních prostředků poukázaných upisovatelem na účet Podfondu zřízený pro tento účel depozitářem Podfondu. Investiční akci lze vydat pouze na základě veřejné výzvy, není s nimi spojeno hlasovací právo, pokud není stanoveno obecně závazným předpisem, a není s nimi spojeno právo na řízení Fondu.

Investiční akcie, vzhledem k právu jejich odkupu na žádost Investora, splňují definici závazku dle bodu 11 IAS 32 Finanční nástroje: vykazování. Podfond vyhodnotil, že emitované cenné papíry nesplňují výjimky stanovené ve standardu IAS 32 pro jejich klasifikaci jako vlastní kapitál a Podfond tak klasifikuje své investiční akcie jako závazky. Pro zajištění věrného a poctivého obrazu v souladu s § 7 odst. 1 ZoÚ jsou emitované cenné papíry klasifikované jako finanční závazky v rozvaze vykázány v položce „Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií“.

Výsledná částka položky „Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií (Fondový kapitál)“ je základem pro výpočet hodnoty investičních akcií. Hodnota investičních akcií je vyjádřena v CZK.

4. Regulatorní požadavky

Fond, resp. Podfond podléhá dohledu ze strany České národní banky. Česká spořitelna, a. s. (dále jen „depozitář“) vykonává pro Fond, resp. pro Podfond funkci depozitáře ve smyslu § 83 ZISIF a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy, jejíž poslední znění je účinné od 26. 05. 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 Podfond 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	
		díuhové nástroje	kapitálové nástroje	povinně	určeně
Aktiva					
Pohledávky za bankami	0	0	0	639	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	98 091	0
Ostatní aktiva	0	0	0	107 814	0
Celkem finanční aktiva	0	0	0	206 545	0
Pasiva					
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0	0	4 000	0
Ostatní pasiva	0	0	0	12 332	0
Celkem finanční pasiva	0	0	0	16 332	0

7.2. Pohledávky za bankami

tis. Kč	2025	2024
Zůstatky na běžných účtech	639	130
Celkem	639	130

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



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondů)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

7.3. Pohledávky za nebankovními subjekty

tis. Kč	2025	2024
Pohledávky za nebankovními subjekty	98 091	123 434
Celkem	98 091	123 434

Pohledávky za nebankovními subjekty jsou tvořeny pohledávkou z titulu poskytnutého úvěru ve výši 98 091 tis. Kč společnosti Foxdeli

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Poskytnuté úvěry a zápůjčky z toho:	98 091	123 434
Splatné do 1 roku	98 091	123 434
Splatné od 1 roku do 5 let	0	0
Celkem	98 091	123 434

Pohledávky jsou oceněny na reálnou hodnotu na základě znaleckého posudku, který současně oceňuje i majetkový podíl Foxdeli s.r.o. viz bod 7.4. Ocenění pohledávek je založené na základě očekávaných budoucích výsledků.

7.4. Účasti s rozhodujícím vlivem

K 31.12.2025

Datum Pořízení	Název společnosti	Podíl na základním kapitálu	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota k 31.12.2025
18.12.2024	Foxdeli s.r.o.	53,3 %	31 607 CZK	0

K 31.12.2024

Datum Pořízení	Název společnosti	Podíl na základním kapitálu	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota k 31.12.2024
18.12.2024	Foxdeli s.r.o.	53,3 %	31 607 CZK	53 900

V průběhu účetního období došlo pouze k přecenění obchodního podílu ve výši 53,3 % ve společnosti Foxdeli s.r.o. Společnost Foxdeli s.r.o. byla založena v roce 2019 a působí v oblasti marketingové platformy pro e-shopy a e-commerce. Jedná se o start-up.

Majetková účast je oceněna reálnou hodnotou dle znaleckého posudku. Ocenění je stanoveno na základě očekávaných budoucích výnosů. K poklesu hodnoty došlo především z důvodu vysokého zadlužení a poklesu příjmů majetkové účasti.



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondu)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

7.5. Ostatní aktiva

tis. Kč	2025	2024
Ostatní pohledávky	107 814	2 012
Dohadné účty aktivní	0	648
Celkem	107 814	2 660

V roce 2025 jsou ostatní aktiva tvořena ostatními pohledávkami ve výši 107 814 tis. Kč, které jsou tvořeny právem na kompenzaci ve výši 105 814 tis. Kč a ostatní pohledávky ve výši 2 000 tis. Kč. .

7.6. Závazky za nebankovními subjekty

tis. Kč	2025	2024
Závazky vůči nebankovním subjektům	4 000	0
Celkem	4 000	0

V roce 2025 přijal podfond bezúročný konvertibilní úvěr do kapitálu ve výši 4 000 tis. Kč.

7.7. Ostatní pasiva

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Závazky vůči dodavatelům	6 362	1 747
Závazky vůči akcionářům	0	10 614
Dohadné položky pasivní	1 963	2 602
Ostatní	4 007	3 971
Celkem	12 332	18 934

V roce 2025 jsou ostatní pasiva tvořena závazky za dodavateli ve výši 6 362 tis. Kč, ostatním závazkem z titulu nákupu podílu ve výši 4 007 tis. Kč, dále dohadnými položkami, které jsou tvořeny především z nákladů na distribuce Podfondu. Je očekáváno vypořádání těchto závazků v roce 2026.



7.7.1. Vývoj hodnoty ostatních pasiv

Níže uvedená tabulka zobrazuje přehled ostatních pasiv a jejich změny reálné hodnoty:

tis. Kč	2025	2024
Splatná hodnota závazku k 1. 1.	18 934	32 795
Reálná hodnota k 1. 1.	18 934	32 795
Přírůstky	13 037	36 051
Odúčtování finančních závazků z toho:	-19 639	-49 912
- Splatná hodnota závazku	-19 639	-49 912
Splatná hodnota závazku k 31. 12.	12 332	18 934
Konečný stav oceňovacího rozdílu k 31. 12.	0	0
Reálná (účetní) hodnota závazku k 31. 12.	12 332	18 934

7.8. Rezervy

tis. Kč	2025	2024
Rezervy na daně	266	347
Celkem	266	347

Podfond vytvořil rezervu na daň z příjmů ve výši 483 tis. Kč (2024: 383 tis. Kč). Zálohy na daň z příjmů ve sledovaném období byly uhrazeny ve výši 217 tis. Kč, došlo ke kompenzaci zaplacených záloh na daň z příjmů z s rezervou, kdy výsledem je vykázaná rezerva ve výši 266 tis. Kč.



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondů)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

Níže uvedená tabulka zobrazuje pohyb rezerv a opravných položek:

tis. Kč	Rezerva na opravy majetku	Rezerva na daně	Rezervy na rizika a ztráty	Rezervy ostatní	Opravné položky k pohledávká m
Zůstatek k 1. lednu 2024	0	67	0	0	0
Snížení	0	67	0	0	0
Zvýšení	0	383	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2024	0	383	0	0	0
Snížení	0	-383	0	0	0
Zvýšení	0	483	0	0	0
Snížení o zálohy na DPP	0	-217	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2025	0	266	0	0	0

7.9. Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií

Součástí hodnoty Čistých aktiv je obdoba kapitálových fondů, oceňovacích rozdílů, emisního ážia, rezervních fondů, nerozdělených výsledků hospodaření minulých let a výsledek hospodaření běžného účetního období, který je v rozvaze zohledněn jako přírůstek závazků v položce „Zisk nebo ztráta za účetní období“.

Výše závazku tak odpovídá fondovému kapitálu podle požadavků ZISIF. Hodnota investičních akcií je vyjádřena v CZK, což představuje i měnu závazku. Závazek je splatný na žádost investora o odkupu investičních akcií v souladu se statutem Podfondu.



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondu)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

7.9.1. Obdoba kapitálových fondů

Kapitálové fondy představují vydané investiční akcie. Na účet Podfondu jsou k datu účetní závěrky v kapitálových fondech evidovány investice v celkové výši 142 060 tis. Kč v celkovém počtu 136 403 261 ks.

Ks	2025	2024
Počet výkonnostních investičních akcií na začátku období	119 691 987	88 173 576
Počet vydaných výkonnostních investičních akcií v období	8 711 274	31 518 411
Počet odkoupených výkonnostních investičních akcií v období	0	0
Počet investičních akcií VIA na konci období	128 403 261	119 691 987
Počet prémiových investičních akcií na začátku období	2 000 000	2 000 000
Počet vydaných prémiových investičních akcií v období	0	0
Počet odkoupených prémiových investičních akcií v období	0	0
Počet investičních akcií PRIA na konci období	2 000 000	2 000 000
Počet preferenčních investičních akcií na začátku období	1 000 000	1 000 000
Počet vydaných preferenčních investičních akcií v období	0	0
Počet odkoupených preferenčních investičních akcií v období	0	0
Počet investičních akcií PREI na konci období	1 000 000	1 000 000
Počet prioritních investičních akcií na začátku období	5 000 000	5 000 000
Počet vydaných prioritních investičních akcií v období	0	0
Počet odkoupených prioritních investičních akcií v období	0	0
Počet investičních akcií PIa na konci období	5 000 000	5 000 000

7.9.2. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

Součástí položky Nerozdělených zisků nebo neuhrazených ztrát z předchozích období jsou nerozdělené zisky z předchozích období a zisky/ztráty z odúčtování kapitálových finančních aktiv.

Níže uvedená tabulka zobrazuje strukturu nerozdělených zisků a neuhrazených ztrát:

tis. Kč	2025	2024
Zůstatek nerozdělených zisků/ztrát k 1.1.	29 336	10 638
Zvýšení/snížení nerozdělených zisků/ztrát z výsledku hospodaření minulého roku	18 550	18 698
Zvýšení/snížení nerozdělených zisků/ztrát spojené s odúčtováním finančních aktiv	0	0
Celkem k 31.12.	47 886	29 336



Podfond v běžném účetním období 2025 dosáhl kladného výsledku hospodaření před zdaněním ve výši 19 003 tis. Kč (2024 – zisk před zdaněním ve výši 19 081 tis. Kč). Statutární orgán navrhuje kladný výsledek hospodaření za Účetní období Podfondu převést na účet nerozdělený zisk Podfondu z minulých účetních období v plné výši.

Výsledek hospodaření účetního období roku 2024 byl v plné výši převeden na nerozdělený zisk z minulých účetních období.

8. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty

8.1. Finanční nástroje

Podfond za sledované období eviduje následujících zisky nebo ztráty vykázané v souladu s IFRS 9 ve výkazu zisku nebo ztráty nebo v ostatním úplném výsledku:

čís, Kč	Oceněné nabýtlou hodnotou	Oceněné reálnou hodnotou			
		do ostatního úplného výsledku		do zisku nebo ztráty	
		dílhovné nástroje	kapitálové nástroje	povinně	určené
Finanční aktiva					
Výnosy z úroků a podobně výnosy	0	0	0	17 226	0
Výnosy z poplatků a provizí	0	0	0	25	0
Náklady na poplatky a provize	0	0	0	-19	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	0	0	0	8 697	0
Zisk nebo ztráta z finančních aktiv	0	0	0	25 919	0
Finanční závazky					
Náklady na úroky a podobně náklady	0	0	0	-10	0
Zisk nebo ztráta z finančních nástrojů	0	0	0	25 919	0



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondu)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

8.2. Čistý úrokový výnos

tis. Kč	2025	2024
Výnosy z úroků	17 226	13 307
z vkladů	0	0
z úvěrů a zápůjček	17 226	13 307
Náklady na úroky	0	0
z úvěrů a zápůjček	0	0
Ostatní	-10	0
Čistý úrokový výnos	17 216	13 307

Podfond evidoval k 31. 12. 2025 výnosy z poskytnutých zápůjček ve výši 17 226 tis. Kč. Náklady na ostatní úroky jsou ve výši 10 tis. Kč a představují náklady na úroky z prodlení na daň z příjmů právnických osob.

8.3. Výnosy a náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2025	2024
Výnosy z poplatků a provizí	25	0
Ostatní	25	0
Náklady na poplatky a provize	-19	-17
Ostatní	-19	-17
Celkem	6	-17

Podfond evidoval k 31. 12. 2025 výnosy z poplatků za zprostředkování emise investičních akcií ve výši 25 tis. Kč a náklady na bankovní poplatky ve výši 19 tis. Kč.

8.4. Ostatní provozní náklady a výnosy

tis. Kč	2025	2024
Ostatní provozní výnosy	0	0
Ostatní provozní náklady	1	0
Celkem	1	0

Podfond evidoval k 31. 12. 2025 ostatní provozní náklady ve výši 1 tis. Kč, které představují exekuční náklady od finančního úřadu.



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondy)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

8.5. Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	2025	2024
Zisk/ztráta z kapitálových finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou	8 697	12 425
Celkem	8 697	12 425

V rámci zisku nebo ztráty z finančních operací je vykázán zisk z ocenění podílů, úvěru a ostatních operací ve výši 8 697 tis. Kč. Jedná se o dopad z přecenění majetkové účasti (-53 900 tis. Kč), z přecenění poskytnuté půjčky Foxdeli (-42 569 tis. Kč) a práva na kompenzaci (+105 814 tis Kč k 31.12.2025). K datu vyhotovení účetní závěrky bylo právo kompenzováno prostřednictvím bezplatného převodu majetkových účastí na jiných společnostech.

Níže uvedená tabulka zobrazuje vykázané zisky nebo ztráty spojené s finančními nástroji:

tis. Kč	Zisk/ztráta z přecenění	Zisk/ztráta z odúčtování
Finanční aktiva	9 345	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	-42 569	0
Účasti s rozhodujícím vlivem	-53 900	0
Ostatní aktiva	105 814	0
Zisk/ztráta z finančních nástrojů	9 345	0

8.6. Správní náklady

tis. Kč	2025	2024
Náklady na odměny statutárního auditu z toho:	200	194
- náklady na povinný audit účetní závěrky	200	194
Administrace	1 151	889
Odměna za výkon funkce	2 527	2 274
Služby depozitáře	643	841
Náklady na distribuci CP	1 394	1 074
Náklady na zprostředkování investic	36	149
Náklady na znalecké posudky	470	1 000
Náklady na pronájem kancelářských prostor	145	145
Ostatní správní náklady	340	68
Celkem	6 906	6 634

Ostatní správní náklady zahrnují náklady na právní služby.



8.7. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2025	2024
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	19 013	19 081
Zisk nebo ztráta za účetní období z odúčtování finanční aktiv vykázaných v ostatním úplném výsledku (nerozdělených výsledcích)	0	0
Výnosy nepodléhající zdanění	105 814	37 567
Daňově neodčitatelné náklady	96 470	26 142
Použité slevy na dani a zápočty	0	0
Základ daně	9 669	7 655
Zohlednění daňové ztráty minulých let	0	0
Základ daně po odečtení daňové ztráty	9 669	7 655
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	483	383

Zaplacené zálohy na daň z příjmu právnických osob činí k rozvahovému dni výši 217 tis. Kč. Celkový daňový náklad za rok 2025 je snížen o rozpuštění rezervy na daň roku 2024 ve výši 20 tis. Kč.

8.8. 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 %.

Fondů na účet Podfondů k 31. 12. 2025 nevznikl daňový závazek. O odložené daňové pohledávce nebylo z důvodu opatrnosti účtováno.

9. Výnosy podle geografického členění

Podfond provozuje svou činnost pouze na území České republiky.

10. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

tis. Kč	2025	2024
Pohledávky z opcí	0	13 926
Hodnoty předané k hospodaření	206 545	180 124
Celkem	206 545	194 050



Fond k rozvahovému dni vykazuje na účet Podfondu výše uvedené hodnoty předané k hospodaření.

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

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

12. Řízení rizik

Řízení rizik Podfondu je prováděno na základě strategie řízení rizik, která definuje postupy pro identifikaci, měření, omezování a reporting rizik. Rizikový profil Podfondu je definován statutem Podfondu a vychází z investiční strategie a systému investičních limitů. Proces řízení rizik je součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému a probíhá nezávisle na činnosti portfolio managementu.

Podfond je v rámci své činnosti vystaven zejména tržnímu riziku, úvěrovému riziku a riziku nedostatečné likvidity. Expozice vůči jednotlivým rizikům a metody řízení rizik jsou uvedeny níže.

12.1. Expozice a koncentrace rizik

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

Typ expozice	Typ rizika	Provozovatel	Hodnota	Podíl na hodnotě
Běžné účty	Kreditní	Česká spořitelna, a.s.	639	0,31 %
Běžné účty		Celkem	639	0,31 %
Poskytnuté úvěry	Kreditní	Foxdell, s.r.o.	98 091	47,49 %
Poskytnuté úvěry		Celkem	98 091	47,49 %
Ostatní aktiva	Kreditní	-	107 814	52,2 %
Celkový součet			206 545	100,0 %

Podfond sdružuje jednotlivá aktiva podle typu investice do rizikových skupin, pro které jsou charakteristická určitá rizika, jejichž koncentraci Podfond vyčísľuje jako podíl součtu účetní hodnoty všech aktiv patřících do dané skupiny na celkové sumě aktiv Podfondu.



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondů)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů:

K 31. prosinci 2025 (tis. Kč)	Česká republika	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	639	639
Pohledávky za nebankovními subjekty	98 091	98 091
Ostatní aktiva	107 814	107 814
Celkem aktiva	206 545	206 545

12.2. Tržní riziko

Podfond je vystaven tržnímu riziku v důsledku investic do majetkových účastí a ostatních aktiv. Tržní riziko představuje riziko ztráty, kterou může Podfond realizovat v důsledku změny tržních podmínek způsobujících změny hodnoty nebo ocenění některých aktiv či investičních nástrojů v majetku Podfondu, případně výnosů z těchto aktiv plynoucích. Součástí tržního rizika je cenové riziko, úrokové riziko a měnové riziko. U Podfondu jsou v pravidelných intervalech prováděny zátěžové testy investic Podfondu s cílem analyzovat schopnost Podfondu nést ztráty z tržního rizika.

tis. Kč	2025
Pohledávky za nebankovními subjekty	98 091
Ostatní aktiva	107 814

Cenové riziko je rizikem ztráty Podfondu v důsledku pohybu tržních cen aktiv. Pokles tržních cen může Podfondu způsobit významné ztráty, přičemž míra rizika se obecně odvíjí od volatility podkladových aktiv Podfondu. Riziko je omezoováno pečlivým výběrem aktiv do majetku Podfondu a následně monitorováno s ohledem na aktuální tržní vývoj.

Citlivost na volatilitu tržních cen

tis. Kč	Expozice	+ 10 %	- 10 %
Pohledávky za nebankovními subjekty	98 091	107 900	88 282
Ostatní aktiva	107 814	118 595	97 033

12.2.1. Měnové riziko

Měnové riziko spočívá v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Podfond může držet investice i v jiných měnách, než je jeho referenční měna a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu Podfondu.

Pokud je to možné, snaží se Podfond 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. Pokud Podfond není schopen dosáhnout vyváženosti aktiv a pasiv, může s ohledem na svoji investiční strategii, aktuální tržní podmínky a očekávaný budoucí vývoj využít nástroje pro zajištění měnového rizika.



PRIME, podfond PRIME FUND Tech společnosti PRIME FUND SICAV a.s.**PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech****IČO: 192 06 127 (Fondu)****Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)**

Měnová pozice Podfondu podle jednotlivých měn:

K 31. prosinci 2025 (tis. Kč)	v CZK	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	639	639
Pohledávky za nebankovními subjekty	98 091	98 091
Ostatní aktiva	107 814	107 814
Celkem aktiva	206 545	206 545
Ostatní pasiva	12 332	12 332
Závazky vůči nebankovním subjektům	4 000	4 000
Rezervy	277	277
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem	189 946	189 946
Celkem pasiva	206 545	206 545
Čistá devizová pozice	-	-
Změna devizové pozice při změně kurzu o 1 %	-	-

K 31. prosinci 2024 (tis. Kč)	v CZK	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	130	130
Účasti s rozhodujícím vlivem	53 900	53 900
Pohledávky za nebankovními subjekty	123 434	123 434
Ostatní aktiva	2 660	2 660
Celkem aktiva	180 124	180 124
Ostatní pasiva	18 934	18 934
Rezervy	383	383
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem	160 807	160 807
Celkem pasiva	180 124	180 124
Čistá devizová pozice	-	-
Změna devizové pozice při změně kurzu o 1 %	-	-

Podfond není vystaven měnovému riziku.



12.2.2. Úrokové riziko

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

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

K 31. prosinci 2025 (tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	639	0	0	0	0	639
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	98 091	0	0	0	98 091
Ostatní aktiva	0	0	0	0	107 814	107 814
Celkem aktiva	639	98 091	0	0	107 814	206 545
Ostatní pasiva	0	0	0	0	12 332	12 332
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	4 000	0	0	0	4 000
Rezervy	0	0	0	0	266	266
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem	0	0	0	0	189 946	189 946
Celkem pasiva	0	4 000	0	0	202 544	206 545
Gap	639	94 091	0	0	-94 730	0
Kumulativní gap	639	94 730	94 730	94 730	0	0



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondu)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

K 31. prosinci 2024 (tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	130	0	0	0	0	130
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	123 434	0	0	0	123 434
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	53 900	53 900
Ostatní aktiva	0	0	0	0	2 660	2 660
Celkem aktiva	130	123 434	0	0	56 560	180 123
Ostatní pasiva	0	0	0	0	18 934	18 934
Rezervy	0	0	0	0	383	383
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem	0	0	0	0	160 806	160 806
Celkem pasiva	0	0	0	0	180 123	180 123
Gap	130	123 434	0	0	-123 564	0
Kumulativní gap	130	123 564	123 564	123 564	0	0

12.3. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty Podfondu, pokud klient nebo protistrana v rámci finančního nástroje nesplní své smluvní závazky. Podfond je tomuto riziku vystaven primárně z poskytnutých úvěrů, pohledávek za bankami, kde má Podfond uloženy peněžní prostředky. Úvěrové riziko je řízeno prověřováním bonity dlužníků před vznikem úvěrového vztahu a následným monitoringem. Pro omezení rizika mohou být využívány zajišťovací nástroje, jako jsou zástavní práva, ručitelská prohlášení, směnky atd. V případě, že Podfond poskytuje úvěr společnosti, ve které vlastní rozhodující podíl umožňující Podfondu kontrolovat tuto společnost, nemusí být poskytnutý úvěr zajišťován standardními zajišťovacími nástroji, které jsou běžné u úvěrových vztahů mezi třetími, nepropojenými osobami.

tis. Kč	2025	2024
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	639	130
Pohledávky za nebankovními subjekty	98 091	123 434



12.4. Riziko nedostatečné likvidity

Podfond je v rámci své činnosti vystaven riziku nedostatečné likvidity, tedy riziku, že nebude schopen uhradit své závazky v okamžik, kdy se stanou splatnými. Součástí tohoto rizika je riziko, že nebude možné s ohledem na tržní podmínky realizovat prodej aktiv z majetku Podfondu v požadovaném termínu, případně pouze za cenu ztráty z vynuceného prodeje majetku. Riziko je omezováno diverzifikací jednotlivých investic v rámci Statutem

PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondu)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

vymezeného způsobu investování a stanovením minimálního zůstatku peněžních prostředků v majetku Podfondu. Současně je sledována vzájemná vyváženost objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Podfond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvídatelné závazky. V praxi tak Podfond před uzavřením každého smluvního vztahu, ze kterého by mohl vyplývat závazek, a následně pak po celou dobu, než dojde ke splacení, prověřuje svoji schopnost tento závazek uhradit dle výše uvedeného postupu, aby nedošlo k ohrožení činnosti Podfondu v důsledku nedostatečné likvidity a k poškození zájmů zainteresovaných stran.

Podfond zároveň provádí v pravidelných intervalech zátěžové testování likvidity za účelem identifikace rizik, které by mohly negativně působit na schopnost Podfondu dostát svým splatným závazkům.

Zbytková doba splatnosti majetku a dluhů Podfondu:

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 a družstevními záložnami	639	0	0	0	0	639
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	98 091	0	0	0	98 091
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	105 814	2 000	0	0	0	107 814
Celkem aktiva	106 453	100 091	0	0	0	206 545
Ostatní pasiva	12 332	0	0	0	0	12 332
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	4 000	0	0	0	4 000
Rezervy	266	0	0	0	0	266
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem	0	0	0	0	189 946	189 946
Celkem pasiva	12 598	4 000	0	0	189 946	206 545
Gap	93 855	96 091	0	0	-189 946	0
Kumulativní gap	93 855	189 946	189 946	189 946	0	0



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondů)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

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 a družstevními zálohami	130	0	0	0	0	130
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	123 434	0	0	0	123 434
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	53 900	53 900
Ostatní aktiva	660	2 000	0	0	0	2 660
Celkem aktiva	790	125 434	0	0	53 900	180 123
Ostatní pasiva	15 327	3 607	0	0	0	18 934
Rezervy	383	0	0	0	0	383
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem	0	0	0	0	160 806	160 806
Celkem pasiva	15 710	3 607	0	0	160 806	180 123
Gap	-14 920	121 827	0	0	-106 907	0
Kumulativní gap	-14 920	106 907	106 907	106 907	0	0

12.5. Riziko protistrany

Riziko protistrany představuje riziko, že protistrana nedostojí svým závazkům vyplývajícím z uzavřených smluv či jiných ujednání, zejména že nebude schopna dodat aktiva, služby či jiná plnění. Součástí rizika protistrany je i riziko spojené s vypořádáním transakcí Podfondu, kdy hrozí riziko, že díky selhání protistrany obchodu vypořádání neproběhne dle očekávání. Součástí řízení rizika je prověřování protistran před realizací obchodu a využíváním nástrojů pro eliminaci tohoto rizika (např. advokátní úschovy).

12.6. Riziko koncentrace

Riziko koncentrace představuje riziko ztráty v důsledku významné koncentrace jednotlivých investic v portfoliu vůči jedné protistraně či skupině ekonomicky propojených protistran. Riziko koncentrace je také riziko ztráty z držení investičních nástrojů stejného typu, ze stejných sektorů, regionů nebo kumulace expozic ve stejných měnách. Podfond má významnou koncentraci investic vůči společnosti Foxdeli, s.r.o.

12.7. Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty v důsledku nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů obhospodařovatele Podfondu. Cílem obhospodařovatele v rámci procesu řízení rizik je minimalizace tohoto rizika. Riziko je omezoвано nastaveným systémem vnitřních předpisů, který definuje závazné postupy pro výkon činností



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondů)

Příloha Řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

pracovníků obhospodařovatele, a dalšími opatřeními pro minimalizaci rizika. Operační rizika, kterým je obhospodařovatel vystaven, podléhají pravidelnému monitoringu a vyhodnocení.

12.8. Politické riziko

Mezi primární politická rizika patří geopolitické napětí (obchodní války, územní nároky) a probíhající válečné konflikty (Rusko-ukrajinská válka, Izraelsko-palestinský konflikt). Hodnota aktiv Podfondu 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:

- modely na bázi čisté současné hodnoty diskontovaných peněžních toků
- výnosové metody ocenění podniků (DCF)
- modely ocenění opcí (Black-Scholes model)

Předpoklady a vstupy použité v oceňovacích metodách zahrnují:

- bezrizikové úrokové míry (risk-free interest rates)
- úvěrové marže (credit spreads),
- úvěrová kvalita pohledávek
- předpoklady o tržbách, ziskových maržích, investicích, způsobu financování, nákladech investovaného kapitálu,
- volatilita podkladových aktiv
- časové rámce uplatnění opcí

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

Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění.



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondu)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek.

Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:

- kótovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
- kótované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
- nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.

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

Účetní jednotka považuje transfery mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty provedené v okamžiku události nebo změny okolností, které zapříčinily převod.

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

Následující tabulky zobrazují v rámci hierarchie reálných hodnot aktiva a závazky Podfondu (podle třídy) oceněné reálnou hodnotou k 31. prosinci 2024 a 2025.



Rok 2025

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva				
Pohledávky za bankami	0	639	0	639
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	98 091	98 091
Ostatní aktiva	0	0	107 814	107 814
Celkem k 31. prosinci	0	639	205 906	206 545
Závazky				
Ostatní pasiva	0	12 332	0	12 332
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	4 000	0	4 000
Celkem k 31. prosinci	0	16 332	0	16 332

Rok 2024

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva				
Pohledávky za bankami	0	130	0	130
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	123 434	123 434
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	53 900	53 900
Ostatní aktiva	0	0	2 660	2 660
Celkem k 31. prosinci	0	130	179 994	180 124
Závazky				
Ostatní pasiva	0	19 317	0	19 317
Celkem k 31. prosinci	0	19 317	0	19 317

Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2 a převody mezi úrovní 1 a úrovní 3

V průběhu roku 2024 a 2025 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2 ani úrovní 3.

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

Pohledávky za bankami

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

Pohledávky za nebankovními subjekty



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondu)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

Odhady reálné hodnoty poskytnutých úvěrů vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím úrokové sazby jako diskontní sazby platné pro úvěry spojené s podobným úvěrovým rizikem, úrokovým rizikem a s podobnou splatností. U znehodnocených úvěrů se vychází ze současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků včetně očekávaných výnosů z případné realizace zajištění.

Při určování odhadu peněžních toků použitých k diskontování se vychází z předpokladů a přihlíží se k očekávanému průběhu splácení u konkrétního poskytnutého úvěru nebo skupiny úvěrů. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

Kotované majetkové cenné papíry

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

Nekotované majetkové cenné papíry/investice

Reálná hodnota nekotovaných majetkových cenných papírů je určena aplikací techniky diskontování předpokládaných budoucích peněžních toků. Předpoklad peněžních toků je odvozen z finančního plánu podniku odvozeného na základě strategické a finanční analýzy z tržních podmínek, kterým podnik v oboru své činnosti čelí. K diskontování jsou užity diskontní sazby zohledňující bezrizikové sazby a rizikové přírážky odpovídající dané investici.

Opce

K odhadu reálné hodnoty opcí je využívám Black-Scholes model.

Ostatní aktiva/pasiva

V případě ostatních položek ostatních aktiv/pasiv se účetní hodnota vzhledem ke krátké splatnosti daných závazků blíží jejich reálné hodnotě. Tyto finanční závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Kvantitativní informace o významných nepozorovatelných vstupních veličinách pro úroveň 3



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondu)

Příloha Řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

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

Druh investice	Reálná hodnota k 31.12.2025	Metoda ocenění	Významné vstupní veličiny nepozorovatelné na trhu	Rozsah pro nepozorovatelnou vstupní veličinu	Citlivost na změnu významného nepozorovatelného vstupu
Investice do majetkového podílu Foxdell s.r.o. (53,3 %)	2025: 0 2024: 53,9 mil. Kč (53,3 %)	Výnosová metoda ocenění	Náklady investovaného kapitálu Tržby	2025: 25,55 % pro 1. rok finančního plánu 2024: 13,6 % 2024: 16,970 mil. Kč pro 1. rok finančního plánu 2023: 23,58 mil. Kč	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby se: - náklady investovaného kapitálu snížily - tržby zvýšily
Investice do úvěru společnosti Foxdell s.r.o. (98,1 mil. Kč)	2025: 98,1 mil. Kč 2024: 123,4 mil. Kč	Očekávaná výtežnost úvěru	Diskontní míra	2025: intervalové rozpětí 15 % - 20,00 % 2024: intervalové rozpětí 7,92 % - 13,60 %	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby se: - diskontní sazba snížila

Citlivost reálné hodnoty na změny nepozorovatelných vstupů

Ažkoliv fond věří, že odhady reálné hodnoty jsou přiměřeně přesné, použití jiných metodik a předpokladů by mohlo vést k odlišnému stanovení reálné hodnoty. Pro ocenění pro úroveň 3 změna jednoho nebo více předpokladů na přiměřeně možné alternativní předpoklady by mohla vést k následujícím efektům na čistou hodnotu aktiv náležejících držitelům investičních akcií:

Druh investice	Příznivý dopad	Nepříznivý dopad
Investice do majetkového podílu Foxdell s.r.o. (53,3 %)	Snížení nákladů investovaného kapitálu by pravděpodobně nemělo žádný vliv na hodnotu aktiva, ale pravděpodobně by vedlo k nárůstu půjčky poskytnuté téže společnosti	Zvýšení nákladů investovaného kapitálu o 1 procentní bod by nevedlo ke změně hodnoty společnosti.
Investice do úvěru společnosti Foxdell s.r.o. (123,4 mil. Kč)	Snížení diskontní míry o 1 procentní bod by nevedlo ke změně hodnoty.	Zvýšení diskontní míry o 1 procentní bod by nevedlo ke změně hodnoty.



14. Transakce se spřízněnými osobami

14.1. Osoby ovládané

Podfond eviduje následující účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem:

Obchodní firma:	Foxdělí s. r. o.
Sídlo:	Inovační 122, Hodkovice, 252 41 Zlatníky-Hodkovice
Způsob ovládání:	53,3 % přímý podíl
Podíl na hlasovacích právech:	53,3 % přímý podíl
Právní forma	Společnost s ručením omezeným
Předmět podnikání:	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.
Výše zapisovaného základní kapitálu:	1 000 Kč
Výše ostatních složek vlastního kapitálu:	-

Níže uvedená tabulka zobrazuje hodnoty pohledávek a závazků vůči osobám s podstatným nebo rozhodujícím vlivem:

tis. Kč	Počáteční stav	Přírůstky	Úbytky	Konečný stav
Aktiva				
Pohledávky vůči nebankovním subjektům	123 434	17 226	42 569	98 091
Celkem aktiva	123 434	17 226	42 569	98 091



PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

IČO: 192 06 127 (Fondu)

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

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, podfond PRIME FUND Tech společnosti PRIME FUND SICAV a.s.

za ověřované období
od 1.1.2025 do 31.12.2025

Identifikace účetní jednotky

Firma: PRIME, podfond PRIME FUND Tech společnosti PRIME FUND SICAV a.s.
IČ: 751 64 094
Sídlo: Křížkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
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



PRIME, podfond PRIME FUND Tech společnosti PRIME FUND SICAV a.s.

PRIME, podfond PRIME FUND Tech společnosti PRIME FUND SICAV a.s.

Zpráva je určena akcionářům společnosti

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti PRIME, podfond PRIME FUND Tech 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, výkazu změn čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií 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, podfond PRIME FUND Tech 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, podfond PRIME FUND Tech 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.

Zdůraznění skutečností

Upozorňujeme na body 7.3. a 7.4 přílohy účetní závěrky, které popisují způsob ocenění finanční investice a poskytnuté půjčky. Naš výrok není v souvislosti s těmito záležitostmi modifikován.

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.

Naš 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 obdržенých ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.



PRIME, podfond PRIME FUND Tech společnosti PRIME FUND SICAV a.s.

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 jednotlivé 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.

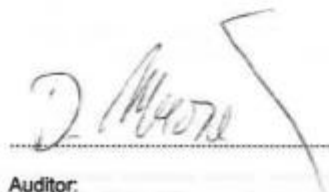


PRIME, podfond PRIME FUND Tech společnosti PRIME FUND SICAV a.s.

• 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.

Naši 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



Auditor:

Ing. David Mrozek

číslo oprávnění 2309 KAČR



TPA Audit s.r.o.

Antala Staška 2027/79, Praha 4

číslo oprávnění 080 KAČR