



Výroční zpráva 2024

PRIME FUND SICAV a.s.

Obsah

Čestné prohlášení	3
Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu.....	4
Profil Fondu.....	6
Zpráva o vztazích za Účetní období	15
Účetní závěrka k 31.12.2024.....	22
Zpráva auditora	44

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

Versute IS	Versute investiční společnost, a.s., IČO: 087 87 131, se sídlem Masarykovo nábřeží 246/12, Praha 1 – Nové Město, PSČ 110 00
TILLER IS	TILLER investiční společnost a.s., IČO: 086 08 733, se sídlem Karolinská 707/7, Praha 8 - Karlín, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Fond	PRIME FUND SICAV a.s., IČO: 192 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
Účetní období	Období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024
Neinvestiční část Fondu	Majetek a dluhy Fondu, které nejsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti a nejsou zahrnuty do žádného z podfondů vytvořených fondem ve smyslu ust. § 165 odst. 2 ZISIF.
ISIN	Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů
LEI	Legal Entity Identifier

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

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s.
Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
Vyhláška TRP	Vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, ve znění pozdějších předpisů
VoBÚP	Vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
AIFMR	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů

Čestné prohlášení

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

V Praze dne 9. 4. 2025



PRIME FUND SICAV a.s.

TILLER investiční společnost a.s.

člen představenstva

Ing. Dušan Klimeš, MSc.

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
Účetní období	Období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024

1. Činnost Fondu v účetním období

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

2. Hospodaření Fondu

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

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

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

3. Stav majetku Fondu

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

AKTIVA

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

Struktura aktiv v procentech (%)

	31. prosinec 2024	31. prosince 2023
Pohledávky za bankami	100	100

PASIVA

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

Struktura pasiv v procentech (%)

	31. prosinec 2024	31. prosinec 2023
Fondový kapitál	100	100

4. Výhled na následující období

Ani v roce 2025 nebude na Fondu jako takovém probíhat žádná činnost. Výhled pro činnost podfondů je popsán v jejich samostatných výročních zprávách.

Profil Fondu

1. Základní údaje o Fondu

NÁZEV FONDU:	PRIME FUND SICAV a.s.
IČO/ DIČ/ LEI	192 06 127/ CZ19206127/ 3157002VRZT1LUEB1Q54
SÍDLO	Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
ISIN:	nebyl přidělen
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU:	TILLER investiční společnost a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU:	Versute investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ:	Československá obchodní banka, a.s.
AUDITOR:	TPA Audit s.r.o.
DATUM VZNIKU FONDU:	31. 3. 2023
DOBA TRVÁNÍ FONDU	Na dobu neurčitou
PODFONDY VYTVOŘENÉ FONDEM:	
NÁZEV PODFONU	PRIME, podfond PRIME FUND Tech
NID/DIČ/LEI	75164094/CZ686589218/ 315700HVBPH39LTR6W60

Vznik

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

Právní forma Fondu je akciová společnost s proměnným základním kapitálem. Fond se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejm. ZISIF a ZOK. Sídlem Fondu je Česká republika a kontaktní údaje do hlavního místa výkonu jeho činnosti jsou: TILLER IS, Karolinská 707/7, 186 00 Praha 8.

Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán. Tímto orgánem je právnická osoba, společnost TILLER IS, která je oprávněna obhospodařovat Fond od 31. 3. 2023.

a) Základní kapitál Fondu

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

b) Údaje o cenných papírech

Zakladatelské akcie

Podoba	listinný cenný papír
Forma	na jméno
Jmenovitá hodnota	kusové
Obchodovatelnost	nejsou veřejně obchodovatelné
Převoditelnost	převoditelnost je omezena
ISIN	nebylo přiděleno

Počet akcií ke konci Účetního období	100 ks
Změny v Účetním období	
Nově vydané	100 ks v objemu 10 000,- Kč
Odkoupené	0 ks v objemu 0 tis. Kč

Orgány Fondu

Statutární orgán – představenstvo

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

Kontrolní orgán – dozorčí rada

Člen dozorčí rady:	Martin Hudos, den vzniku členství 31. 3. 2023
--------------------	---

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

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

Dne 26. 2. 2024 vymazáno sídlo Fondu Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2

Dne 26. 2. 2024 zapsáno sídlo Fondu Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8

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

V Účetním období obhospodařovala Fond TILLER IS.

Obhospodařovatelem Fondu (ve smyslu § 5 odst. 1 ZISIF) je počínaje 31. 3. 2023 TILLER IS (dále jen „investiční společnost“ nebo „obhospodařovatel“). Investiční společnost byla na základě rozhodnutí valné hromady Fondu 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 2024 investiční společnost vykonávala činnost obhospodařování majetku Fondu v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu Fondu a průběžně naplňovala jeho investiční strategii.

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

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

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

Portfolio manažer:

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

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera:

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

6. Údaje o depozitáři Fondu

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

7. Údaje o hlavním podpůrci

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

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

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

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

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

Obhospodařovatel Fondu vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně vedoucích osob, kterým se stanoví, že odměna je tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření obhospodařovatele a hodnocení výkonu příslušného pracovníka.

Obhospodařovatel Fondu je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že obhospodařovatel obhospodařuje vysoký počet investičních fondů, jsou níže 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	0 Kč
Pohyblivá složka odměn	0 Kč
Počet příjemců	7,0
Odměny za zhodnocení kapitálu	0 Kč

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

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

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

- představenstvo a dozorčí rada,
- 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	0 Kč
Počet příjemců	1,0
Odměny ostatních pracovníků	0 Kč
Počet příjemců	6,0

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

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

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

tis. Kč	2024
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování	0
Úplata depozitáři za služby depozitáře	0
Úplata depozitáře za správu cenných papírů	0
Úplata administrátora	0
Úplata hlavního podpůrce	0
Úplata auditora	0
Údaje o dalších nákladech či daních:	
Fond ve sledovaném období neeviduje žádné náklady nebo daně	

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

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

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

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

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

15. Fondový kapitál Fondu a vývoj hodnoty akcie

K datu:	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu (Kč):	10 000	10 000
Počet emitovaných zakladatelských akcií v oběhu ke konci Účetního období (ks):	100	100
Počet vydaných zakladatelských akcií v Účetním období (ks):	100	100
Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu na 1 akcii (Kč):	10,0000	10,0000

Vývoj hodnoty zakladatelských akcií



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktuálně není zvažována změna investiční strategie Fondu.

Likvidita Fondu

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

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

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

Investiční strategie Fondu je spojena s nižší úrovní rizika a Fond tak neočekává dlouhodobý pokles hodnoty investičních akcií. Dočasný pokles reálné hodnoty investic v portfoliu Fondu a celkový pokles výkonnosti ekonomiky však může investory motivovat k okamžitému ukončení investice. Fond však disponuje dostatečnými nástroji (viz níže) pro uspokojení požadavků investorů.

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

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

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

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

Provozní rizika

Obhospodařovatel a administrátor pro Fond řádně zajistili veškeré potřebné činnosti, a to bez větších omezení i při karanténních opatřeních s přizpůsobením podmínek organizace práce.

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

Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky

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

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

V průběhu Účetního období nedošlo k podstatným změnám statutu Fondu.

18. Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Fond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

19. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

V Účetním období nebyla k neinvestičním akciím vyplacena žádná dividenda.

24. Informace o skutečnostech, které nastaly po rozvahovém dni

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

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

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

- nezohledňují sociální a environmentální náklady hospodářských činností;
- nedisponují dostatečným množstvím zveřejňovaných informací týkajících se udržitelnosti, a to jak v soukromém, tak ve veřejném sektoru, což může vést k informační asymetrii ohledně výkonnosti aktiv z hlediska jejich udržitelnosti; a
- neposkytují dostatečné informace o potencionálních vyšších rizicích v důsledku vývoje sektorové legislativy a nákladech na financování a možnostech případné veřejné podpory environmentálně udržitelných projektů.

26. Komentář k přílohám

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

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

Další informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky.

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

Zpráva o vztazích za Účetní období

a) Vztahy mezi osobami dle ust. § 82 odst. 1 ZOK (ust. § 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK)

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
Účetní období	Období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024

b) Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů mezi osobami dle ust. § 82 odst. 1 ZOK

Ovládaná osoba je autonomní ve vztahu k ostatním osobám dle ust. § 82 odst. 1 ZOK. Jejím cílem je naplňování investiční strategie určené ve statutu ovládané osoby. Fond je obhospodařovaný společností TILLER IS ve smyslu ust. § 9 odst. 1 ZISIF.

Osoby ovládající

Jméno: Dušan Moskaliev
Dat. nar.: 30. srpna 1974
Bytem: Na Okrouhlíku 944, Bílé Předměstí, 530 03 Pardubice
Způsob ovládaní: přímo prostřednictvím 50 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby

Jméno: Jan Svoboda
Dat. nar.: 13. 02. 1979
Bytem: Václavská 2069/18, Nové Město, 120 00 Praha 2
Způsob ovládaní: přímo prostřednictvím 50 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou

Dušan Moskaliev:

Název osoby: Medicanima s.r.o.
IČO: 141 16 898
Sídlo: Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 37,5 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby

Název osoby: Medicanima Scintivet s.r.o.
IČO: 221 09 552
Sídlo: Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní: nepřímo prostřednictvím 37,5 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby

Název osoby: SEED PRIVATE INVEST s.r.o.
IČO: 177 62 057
Sídlo: Kaprova 42/14, Staré Město, 110 00 Praha 1
Způsob ovládaní: přímo prostřednictvím 50 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby

Název osoby: VetFin Advisory, s.r.o.
IČO: 119 47 411
Sídlo: Dreyerova 639/11, Hlubočepy, 152 00 Praha 5
Způsob ovládaní: přímo prostřednictvím 50 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby

Jan Svoboda:

Název osoby: TaZu s.r.o.
IČO: 247 22 031
Sídlo: Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní: přímo prostřednictvím 100 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby

Název osoby: PRIME FUND Lab a.s.
IČO: 109 76 132
Sídlo: Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní: Nepřímo prostřednictvím 51,70 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby

Název osoby: LONGEA a.s.
IČO: 248 04 240
Sídlo: Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní: Nepřímo prostřednictvím 42,53 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby

Název osoby: ZIRTI Solution a.s.
IČO: 068 31 851
Sídlo: Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní: Nepřímo prostřednictvím 42,53 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby

Název osoby: Foxdeli s.r.o.
IČO: 050 86 434
Sídlo: Inovační 122, Hodkovice, 252 41 Zlatníky-Hodkovice
Způsob ovládaní: Nepřímo prostřednictvím 54,25 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby a přímo prostřednictvím 15,60 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby

Název osoby:	VERTEX GROUP a.s.
IČO:	097 96 932
Sídlo:	Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní:	Přímo prostřednictvím 100 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby

Název osoby:	PRIME FUND GP s.r.o.
IČO:	098 24 901
Sídlo:	Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní:	Přímo prostřednictvím 50 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby

Název osoby:	Residence Prosecká Vyhlídka s.r.o.
IČO:	106 60 887
Sídlo:	Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní:	Nepřímo prostřednictvím 100 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby

Název osoby:	PRIME FUND Investment Group a.s.
IČO:	109 63 847
Sídlo:	Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní:	Přímo prostřednictvím 51,7 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby

Název osoby:	PRIME EQUITY s.r.o.
IČO:	098 83 436
Sídlo:	Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní:	Přímo prostřednictvím 50 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby

Název osoby:	VERTEX GROUP Services s.r.o.
IČO:	140 99 381
Sídlo:	Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní:	Nepřímo prostřednictvím 100 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby

Název osoby:	Costa Plana Lipno s.r.o.
IČO:	140 99 276
Sídlo:	Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní:	Nepřímo prostřednictvím 100 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby

Název osoby:	PRIME FUND Immo s.r.o.
IČO:	176 75 740
Sídlo:	Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní:	Přímo prostřednictvím 50 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby
Název osoby:	Perucká 20 s.r.o.
IČO:	194 27 786
Sídlo:	Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní:	Nepřímo prostřednictvím 100 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby
Název osoby:	Za Mlýnem s.r.o.
IČO:	210 01 511
Sídlo:	Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní:	Nepřímo prostřednictvím 50 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby
Název osoby:	InnoBlock s.r.o.
IČO:	210 01 235
Sídlo:	Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní:	Přímo prostřednictvím 100 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby
Název osoby:	LongRiver Lab, osoba rizikového kapitálu, a.s.
IČO:	198 21 581
Sídlo:	Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní:	Přímo prostřednictvím 50 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby
Název osoby:	Rezidence Vinorum 1905 s.r.o.
IČO:	216 34 122
Sídlo:	Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní:	Nepřímo prostřednictvím 100 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby
Název osoby:	LongRiver Services s.r.o.
IČO:	221 72 491
Sídlo:	Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní:	Přímo prostřednictvím 50 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby

Název osoby: VERTEX Assets s.r.o.
IČO: 214 52 792
Sídlo: Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní: Nepřímo prostřednictvím 100 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby

Název osoby: LongRiver Fund SICAV a.s.
IČO: 215 15 441
Sídlo: Karolinská 707/7, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní: Přímo prostřednictvím 50,00 % podílu na zapisovaném základním kapitálu společnosti ovládané osoby

Způsob a prostředky ovládaní

Ovládající osoba užívá standardní způsoby a prostředky ovládaní, tj. ovládaní skrze majetkový podíl na ovládané osobě prostřednictvím valné hromady, čímž přímo uplatňuje rozhodující vliv na ovládanou osobu.

Přehled jednání učiněných v Účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle ust. § 82 odst. 1 ZOK (ust. § 82 odst. 2 písm. d) ZOK)

Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené
Foxdeli s.r.o.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o úvěru ve výši rámce 140 000 000 Kč	31. 1. 2024	Úvěr	Úrok

Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle ust. § 82 odst. 1 ZOK (ust. § 82 odst. 2 písm. e) ZOK)

Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené
Foxdeli s.r.o.	Poskytnutí úvěru ve výši rámce 140 000 000 Kč	27. 6. 2023	Úvěr	Úrok
PRIME FUND Immo s.r.o.	Pronájem Co-Workingových prostor sloužících podnikání	1.12.2023	Pronájem co-workingových prostor	Pronájem co-workingových prostor
ZIRTI Solution a.s.	Opční smlouva o převodu podílu	3.7.2023 31.8.2023 15.3.2024 15.5.2024 20.9.2024 18.10.2024 22.11.2024	Nákup podílu na spol. Foxdeli s.r.o.	Celkem 21,8 % podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech spol. Foxdeli s.r.o.
LONGEA a.s.	Smlouva o převodu podílu	21.6.2023	Nákup podílu na spol. Foxdeli s.r.o.	Celkem 4 % podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech spol. Foxdeli s.r.o.
Jan Svoboda	Smlouva o převodu podílu Opční smlouva o převodu podílu	30.11.2023 22.12.2023 15.5.2024 20.9.2024 18.10.2024 22.11.2024	Nákup podílu na spol. Foxdeli s.r.o.	Celkem 11,7 % podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech spol. Foxdeli s.r.o.
PRIME FUND Lab a.s.	Opční smlouva o převodu podílu	20.9.2024 18.10.2024 22.11.2024	Nákup podílu na spol. Foxdeli s.r.o.	Celkem 5,8 % podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech spol. Foxdeli s.r.o.

Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle ust. § 82 odst. 1 ZOK (ust. § 82 odst. 4 ZOK)

Ovládaná osoba je investičním fondem v režimu ust. § 9 odst. 1 ZISIF, kdy investiční společnost jako statutární orgán nemůže být přímo vázána pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, ale primárně má povinnost odborné péče ve smyslu ustanovení ZISIF. Vzhledem k této skutečnosti, kdy možnost ovládající osoby zasahovat do řízení ovládané osoby je pouze nepřímá prostřednictvím výkonu akcionářských práv, nevznikají z formální existence ovládacího vztahu pro ovládanou osobu rizika. Rovněž nelze vymezit výhody nebo nevýhody plynoucí z ovládacího vztahu, neboť efektivně nedochází k ovlivnění jednání ovládané osoby v jednotlivých obchodních transakcích.

Prohlášení statutárního orgánu

Statutární orgán Fondu tímto prohlašuje, že:

- informace uvedené v této zprávě o vztazích jsou zpracovány dle informací, které pocházejí z vlastní činnosti statutárního orgánu ovládané osoby anebo které si statutární orgán ovládané osoby pro tento účel opatřil z veřejných zdrojů anebo od jiných osob; a
- statutárnímu orgánu ovládané osoby nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích ovládané osoby a v této zprávě uvedeny nejsou.

V Praze dne 31. 3. 2025



PRIME FUND SICAV a.s.

TILLER investiční společnost a.s.

člen představenstva

Ing. Dušan Klimeš, MSc.

zmocněný zástupce

Účetní závěrka Fondu

PRIME FUND SICAV a.s.

za období 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024

Obsah

ROZVAHA	24
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	25
VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU	27
PODROZVAHA	28
PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	29
1. Obecné informace	29
2. Východiska pro přípravu účetní závěrky	30
3. Důležité účetní metody	31
3.1. Den uskutečnění účetního případu	31
3.2. Finanční aktiva	31
3.2.1. Dluhová finanční aktiva	32
3.3. Finanční závazky	32
3.4. Peněžní prostředky	33
3.5. Způsoby oceňování	33
3.6. Vzájemná zúčtování	33
3.7. Zásady pro účtování nákladů a výnosů	33
3.7.1. Úrokové náklady a výnosy	34
3.7.2. Výnosy z dividend	34
3.7.3. Výnosy a náklady z poplatků a provizí	34
3.7.4. Náklady a výnosy z pokut a penále	34
3.8. Zachycení operací v cizích měnách	34
3.9. Daň z příjmů	35
3.10. Tvorba rezerv	35
3.11. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky	35
3.12. Cenné papíry vydávané Fondem	36
4. Regulatorní požadavky	36
5. Změny účetních metod	36
6. Opravy chyb minulých let a vliv těchto oprav na vlastní kapitál	37
7. Významné položky v rozvaze	37
7.1. Finanční nástroje	37
7.2. Pohledávky za bankami	37
Běžný účet je veden v CZK a je splatný na požádání	37
7.3. Základní kapitál	37
7.4. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	37
8. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty	38
8.1. Splatná daň z příjmů	38
8.2. Odložený daňový závazek/pohledávka	38
9. Výnosy podle geografického členění	38
10. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky	38
11. Zálohy, záadvaky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů	39
12. Identifikovaná hlavní rizika dle statutu	39
12.1. Řízení rizik	39
12.2. Expozice a koncentrace rizik v tis. Kč	39
12.3.1. Měnové riziko	39
12.3.2. Úrokové riziko	40
12.4. Úvěrové riziko	40
12.5. Riziko nedostatečné likvidity	40
12.6. Operační riziko	41
12.7. Politické riziko	41
13. Reálná hodnota	41
13.1. Hierarchie reálných hodnot	42
13.2. Techniky oceňování a vstupní veličiny	43
Účetní jednotka využívá k určení reálné hodnoty následující oceňovací techniky a vstupní veličiny:	43
14. Transakce se spřízněnými osobami	43
14.1. Osoby ovládané	43
14.2. Osoby ovládající	43
15. Významné události po datu účetní závěrky	43



ROZVAHA

Ke dni 31. 12. 2024

(v tisících Kč)

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

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

Sestaveno dne: 9. 4. 2025	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Veronika Jansová	Ing. Dušan Klimeš, MSc.
	zmocněný zástupce člena představenstva
	
	TILLER investiční společnost a.s.



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok končící 31. 12. 2024

(v tisících Kč)

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

Sestaveno dne: 9. 4. 2025	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Ing. Dušan Klimeš, MSc. zmocněný zástupce člena představenstva TILLER investiční společnost a.s.
Sestavil: Veronika Jansová 	
	



VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. 12. 2024

(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2023	10	0	0	0	0	0	0	10
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2023	10	0	0	0	0	0	0	10

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

Sestaveno dne: 9. 4. 2025	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:							
Sestavil: Veronika Jansová	Ing. Dušan Klimeš, MSc.							
	zmocněný zástupce člena představenstva TILLER investiční společnost a.s.							



PODROZVAHA

za rok končící 31. 12. 2024

(v tisících Kč)

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

Sestaveno dne: 9. 4. 2025		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Veronika Jansová		Ing. Dušan Klimeš, MSc. zmocněný zástupce člena představenstva  TILLER investiční společnost a.s.



PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Obecné informace

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

Název Fondu: PRIME FUND SICAV a. s.

Sídlo: Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8

Den zápisu do obchodní rejstříku: 31. 3. 2023

IČO: 192 06 127

DIČ: CZ192 06 127

Právní forma: Akciová společnost

Zapsána do obchodního rejstříku: vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B vložka 26865

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

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

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

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

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

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

Obhospodařovatel a administrátor:

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

V průběhu roku 2024 investiční společnost vykonávala činnost obhospodařování majetku Fondu v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu Fondu a průběžně naplňovala jeho investiční strategii.

Administrátorem Fondu (ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF) byla v Účetním období společnost Versute investiční společnost, a.s. (dále jako „Administrátor“).



Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2024 (v tis. Kč)

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

Informace o depozitáři:

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

Informace o statutárních a kontrolních orgánech Fondu:**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

Kontrolní orgán – dozorčí rada

Člen dozorčí rady:	Martin Hudos, den vzniku členství 31. 3. 2023
--------------------	--

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

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

Dne 26. 2. 2024 vymazáno sídlo Fondu Lazarská 11/6, Nové Město, 120 00 Praha 2

Dne 26. 2. 2024 zapsáno sídlo Fondu Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8



2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Od data vytvoření Fondu obhospodařovatel o jmění Fondu účtuje dle účetní osnovy určené pro banky a jiné finanční instituce ve smyslu vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „VoÚBFI“).

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoÚ“) a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména VoÚBFI. Účetní závěrka byla sestavena na základě 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 Fond vykazuje, oceňuje a uvádí informace o finančních nástrojích podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie (dále jen „IFRS“).

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

Individuální účetní závěrka byla zpracována jako řádná k datu 31. 12. 2024, za účetní období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024 (dále též „Účetní období“). Minulé účetní období trvalo od 1. 4. 2023 do 31. 12. 2023.

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

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

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

3. Důležité účetní metody

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

3.1. Den uskutečnění účetního případu

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

Finanční aktiva

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

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

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

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

Finanční závazky

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

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

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

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



3.2. Finanční aktiva

Fond před klasifikací finančních aktiv provádí analýzu jednotlivých složek majetku, především pak 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,
- některá Ostatní aktiva.



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

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

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

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

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

Smluvní peněžní toky z dluhových nástrojů Fondu jsou tvořeny zpravidla pouze jistinou a úrokem, ale přesto nejsou tyto cenné papíry klasifikované jako držené za účelem inkasování smluvních peněžních toků ani jako cenné papíry držené za účelem inkasování peněžních toků a určeny k prodeji. Z výše uvedeného plyne, že všechny investice do dluhových finančních aktiv Fond klasifikuje jako finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (dále také jako „FVTPL“).

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

Fond při prvotním zaúčtování oceňuje finančním aktivum reálnou hodnotou. Následně změny reálné hodnoty a odúčtování finančního aktiva je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“ mimo naběhlé úroky, které jsou účtovány v časové souvislosti do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty se vykazují v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

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

3.3. Finanční závazky

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

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

Fond při prvotním zaúčtování oceňuje finanční závazky reálnou hodnotou. Následné změny reálné hodnoty přiřaditelné úvěrovému riziku jsou vykazovány v rozvaze jako oceňovací rozdíl a ostatní změny reálné hodnoty, naběhlé příslušenství a odúčtování finančních závazků je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“.

3.4. Peněžní prostředky

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

3.5. Způsoby oceňování

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

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

- a) zůstatky na peněžních účtech;
- b) peněžní ekvivalenty;
- c) pohledávky a závazky s krátkou splatností.

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

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

Více informací je uvedeno v odstavci 13 Reálná hodnota.



3.6. Vzájemná zúčtování

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

3.7. Zásady pro účtování nákladů a výnosů

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

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

3.7.1. Úrokové náklady a výnosy

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

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

3.7.2. Výnosy z dividend

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

3.7.3. Výnosy a náklady z poplatků a provizí

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

3.7.4. Náklady a výnosy z pokut a penále

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

3.8. Zachycení operací v cizích měnách

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



3.9. Daň z příjmů

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

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

3.10. Tvorba rezerv

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

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

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

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

3.11. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

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

Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci.

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

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

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

3.12. Cenné papíry vydávané Fondem

Fond vydává následující druhy kusových akcií: zakladatelské akcie.

Zakladatelské akcie

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

Se zakladatelskými akciemi Fondu jsou spojena následující práva:

- právo na podíl na zisku Fondu, který nevznikl z investiční činnosti (dividenda), schválený valnou hromadou Fondu k rozdělení,
- právo na přednostní upsání nových zakladatelských akcií Fondu při zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ledaže valná hromada Fondu rozhodne o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových zakladatelských akcií,
- právo účastnit se valné hromady Fondu, hlasovat na ní, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a právo uplatňovat na valné hromadě Fondu návrhy a protinávrhy,
- právo kvalifikovaného akcionáře dle § 365 Zákona o obchodních korporacích požádat představenstvo Fondu o svolání mimořádné valné hromady Fondu k projednání navržených záležitostí,
- právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací,
- v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem zakladatelské akcie Fondu nebo v případě exekučního příkazu k prodeji zakladatelské akcie Fondu právo uplatnit předkupní právo Akcionáře k zakladatelským akciím jiného Akcionáře za podmínek § 283 odst. 2 ZISIF;
- předkupní právo Akcionáře k zakladatelským akciím jiného Akcionáře za podmínek § 160 ZISIF,
- právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu a poslední výroční zprávy.

Hodnota zakladatelských akcií představuje zapisovaný základní kapitál.

4. Regulatorní požadavky

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

5. Změny účetních metod

V průběhu roku nedošlo k žádným změnám účetních metod.



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

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

7. Významné položky v rozvaze

7.1. Finanční nástroje

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

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

7.2. Pohledávky za bankami

tis. Kč	31.12.2024	31. 12. 2023
Zůstatky na běžných účtech	10	10
Celkem	10	10

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

7.3. Základní kapitál

K 31. 12. 2024 eviduje Fond základní zapisovaný kapitál ve výši 10 tis. Kč. Základní je plně splacen.

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

7.4. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

Součástí položky Období 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	2024
Zůstatek nerozdělených zisků/ztrát k 1.1. 2024	0
Zvýšení/snížení nerozdělených zisků/ztrát z výsledku hospodaření minulého roku	0
Zvýšení/snížení nerozdělených zisků/ztrát spojené s odúčtováním finančních aktiv	0



Celkem k 31.12.2024

0

Fond ve sledovaném účetní období neneviduje neuhrazenou ztrátu ani nerozdělený zisk z předchozích období.

8. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty

8.1. Splatná daň z příjmů

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

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

8.2. Odložený daňový závazek/pohledávka

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

Fond nevykazuje k 31. 12. 2024 odložený daňový závazek nebo pohledávku.

9. Výnosy podle geografického členění

Fond provozuje svou činnost pouze na území České republiky.



10. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

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

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

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

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

12. Identifikovaná hlavní rizika dle statutu

12.1. Řízení rizik

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

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

12.2. Expozice a koncentrace rizik v tis. Kč

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

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

12.3. Tržní riziko

Fond není vystaven tržnímu riziku vyplývajícimu z investičních nástrojů, protože nerealizuje investiční činnost, je však vystaven měnovému a úrokovému riziku.

12.3.1. Měnové riziko

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

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

Měnová pozice Fondu podle jednotlivých měn:

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



12.3.2. Úrokové riziko

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

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

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	10	0	0	0	0	10
Celkem aktiva	10	0	0	0	0	10
Vlastní kapitál	0	0	0	0	10	10
Celkem pasiva	0	0	0	0	10	10
Gap	10	0	0	0	-10	0
Kumulativní gap	10	10	10	10	0	0

12.4. Úvěrové riziko

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

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

tis. Kč	2024
Pohledávky za bankami	10

12.5. Riziko nedostatečné likvidity

Fond je v rámci své činnosti vystaven riziku nedostatečné likvidity, tedy riziku, že nebude schopen uhradit své závazky v okamžik, kdy se stanou splatnými. Za účelem omezení rizika je sledována vzájemná vyváženost objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Fond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvídatelné závazky.

Zbytková doba splatnosti aktiv a pasiv Fondu:

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



12.6. Operační riziko

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

12.7. Politické riziko

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

13. Reálná hodnota

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

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

Procesy a kontroly

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

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

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

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



13.1. Hierarchie reálných hodnot

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

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

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

Hierarchie reálných hodnot má tyto úrovně:

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

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

Následující tabulka zobrazuje aktiva a závazky Fondu oceněné reálnou hodnotou k 31. prosinci 2024 dle jejich zařazení do hierarchické úrovně.

Rok 2024

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



Rok 2023

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

Účetní jednotka považuje transfery mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty provedené v okamžiku události nebo změny okolností, které zapříčinily převod. V průběhu let 2023 ani 2024 nedošlo k žádným přesunům.

13.2. Techniky oceňování a vstupní veličiny

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

Pohledávky za bankami

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

14. Transakce se spřízněnými osobami

Účetní jednotka ve sledovaném období neevduje transakce se spřízněnými osobami.

14.1. Osoby ovládané

Fond neevduje účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem.

14.2. Osoby ovládající

Jméno ovládající osoby:	Dušan Moskaliev	Jméno ovládající osoby:	Jan Svoboda
Bytem:	Na Okrouhlíku 944, 530 03 Pardubice	Bytem:	Václavská 2069/18, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Způsob ovládání:	50 % přímý podíl	Způsob ovládání:	50 % přímý podíl
Podíl na hlasovacích právech:	50 % přímý podíl	Podíl na hlasovacích právech:	50 % přímý podíl

15. Významné události po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nedošlo k významným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu.

Sestaveno dne: 9. 4. 2025



Ing. Dušan Klimeš, MSc.

zmocněný zástupce člena představenstva

TILLER investiční společnost a.s.





Zpráva nezávislého auditora

PRIME FUND SICAV a.s.

za ověřované období
od 1.1.2024 do 31.12.2024

Identifikace účetní jednotky

Firma: **PRIME FUND SICAV a.s.**
IČ: 19206127
Sídlo: Křižíkova 710/30, 186 00 Praha
Právní forma: Akciová společnost
Spisová značka: B 28067, rejstříkový soud v Praze

TPA Audit s.r.o.

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

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



Zpráva je určena akcionářům společnosti

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti PRIME FUND SICAV a.s. (dále také "Společnost") sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2024, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a výkazu podrozvahových položek za rok končící 31.12.2024 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o společnosti PRIME FUND SICAV a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti PRIME FUND SICAV a.s. k 31.12.2024 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a podrozvahových položek za rok končící 31.12.2024 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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

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



Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

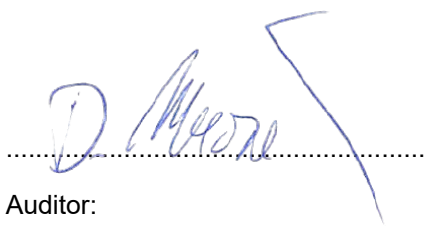


PRIME FUND SICAV a.s.

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

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

V Praze dne 25.4.2025

Handwritten signature in blue ink, appearing to read 'D. Mrozek', written over a horizontal dotted line.

Auditor:

Ing. David Mrozek

číslo oprávnění 2309 KAČR



TPA Audit s.r.o.

Antala Staška 2027/79, Praha 4

číslo oprávnění 080 KAČR



Výroční zpráva 2024

PRIME, podfond PRIME FUND Tech
za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024

Obsah

Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu	4
Profil Podfondu.....	7
Účetní závěrka k 31.12.2024	21
Zpráva auditora	56

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

Versute IS	Versute investiční společnost, a.s., IČO: 087 87 131, se sídlem Masarykovo nábreží 246/12, 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 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. 2024 do 31. 12. 2024

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 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.

V Praze dne 9. 4. 2025



PRIME FUND SICAV a.s.

TILLER investiční společnost a.s.

člen představenstva

[Ing. Dušan Klimeš, MSc.](#)

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. 2024 do 31. 12. 2024

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 zvyšování podílu a financováním do podílu na společnosti Foxdeli s.r.o., která působí v oblasti marketingové platformy pro e-shopy a e-commerce.

Podfond při svém investování bude využívat i příležitostí na trzích spočívajících ve výkyvech či volatilitě trhů a jednotlivých investičních nástrojů, propadů trhů a jednotlivých investičních nástrojů při disrupcích, mimořádných, krizových či distressových situacích.

V případě příznivého ekonomického vývoje a dostatku zdrojů pro krytí splatných závazků Fond může rozhodnout o výplatě podílu na zisku, i když to aktuálně neplánuje.

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 19 081 tis. Kč (2023: 10 705 tis. Kč) před zdaněním.

S ohledem na nenaplnění cíleného obchodní plánu Foxdeli s.r.o. a její výkonnosti Podfond v rámci kompenzačních dohod nabyl v průběhu roku 2024 další podíly za zvýhodněnou cenu, jež měly pozitivní dopad v rámci přecenění na reálnou hodnotu.

Zisk byl pozitivně ovlivněn výnosy z úroků z poskytnutého úvěru ve výši 13 307 tis. Kč a přeceněním stávajícího portfolia ve výši 12 425 tis. Kč. Zisk byl negativně ovlivněn především správními náklady podfondu ve výši 6 634 tis. Kč.

2. Stav majetku podfondu

Portfolio Podfondu je financováno z 89,30 % vlastními zdroji plynoucí z emise investičních akcií.

AKTIVA

Podfond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 180 124 tis. Kč. Ta jsou tvořena dluhovými pohledávkami za bankami ve výši 130 tis. Kč, pohledávkami za nebankovními subjekty z titulu poskytnutého úvěru ve výši 123 434 tis. Kč, účastí s rozhodujícím vlivem ve výši 53 900 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 2 660 tis. Kč.

Struktura aktiv v procentech (%):

	31. prosinec 2024	31. prosinec 2023
Pohledávky za bankami	0,07	3,2
Pohledávky za nebankovními subjekty	68,53	58,57
Účasti s rozhodujícím vlivem	29,92	
Ostatní podíly	0	37,80
Ostatní aktiva	1,48	0,5

PASIVA

Celková pasiva Podfondu ve výši 180 124 tis. Kč byla tvořena zejména fondovým kapitálem Podfondu ve výši 160 807 tis. Kč (přičemž výsledek hospodaření běžného období byl 18 698 tis. Kč) a dále ostatními pasivy, která byla tvořena především závazky za akcionáři, závazky z obchodních vztahů, daňovými závazky a dohadnými účty pasivními, v celkové výši 19 317 tis. Kč.

Struktura pasiv v procentech (%):

	31. prosinec 2024	31. prosinec 2023
Ostatní pasiva	10,72	23,57
Fondový kapitál	89,28	76,74

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 2025 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 je především prostřednictvím změny reálné hodnoty majetku a závazků Fondu.

Ekonomická situace nebyla v průběhu roku 2024 ani přes pokles inflace nijak růžová. Průmyslová produkce na nižší inflaci výrazně nereaguje a krize českého průmyslu tak nadále trvá. I když byl v meziročním srovnání podíl nezaměstnaných vyšší o 0,4 %, tak jsou to právě domácnosti, které oživují spotřebu.

- V průběhu roku 2024 ČNB snížila hlavní úrokovou sazbu 2týdenní repo sazbu z 6,75 % na 4,00 %, přičemž nejrychlejší snižování proběhlo v prvním pololetí, kdy každé rozhodnutí ČNB přineslo pokles o 0,5 %. Ve druhé části roku pokračovala ČNB ve snižování, nicméně každé zasedání jen o 0,25 %, a to až do prosince, kdy proces měnového uvolňování přerušila. Snížení výrazně dopomohla inflace, která vlivem vysoké základny skokově klesla na počátku roku 2024 na 2 %. Po zbytek roku se držela v tolerančním pásmu ČNB, a i když v samotném závěru roku atakovala její horní hranici 3 %, tak v pásmu nakonec vydržela. V roce 2025 je očekávána průměrná inflace 2,5 %. Stejným směrem, i když ne tak razantním, postupovala americká centrální banka Fed a Evropská centrální banka ECB. Zatímco Fed se k prvnímu snížení odhodlal až v září 2024 a postupnými kroky snížil sazby z 5,5 % na 4,5 %, ECB poprvé snížila sazby v červnu a z 4 % uzavírala loňský rok na 3 %. Ke snížení sazeb centrální banky přiměly dva důvody. Prvním je kombinace zpoždění účinků měnové politiky s dostatečně silným přesvědčením o dalším postupném poklesu inflace. Druhým je přetrvávající slabost ekonomik eurozóny u ECB a obavy ze slábnutí trhu práce u Fedu.
- Obrázek české ekonomiky se příliš nemění. Ekonomiku i nadále táhne spotřeba domácností, kdy rychlejší růst mezd a nižší úrokové sazby znamenaly obnovení poptávky na nemovitostním trhu. V rámci podnikatelského sentimentu je vývoj v jednotlivých sektorech odlišný. Příznivá je situace ve službách, což je v souladu s oživením spotřeby domácností. Průmysl i stavebnictví zatím marně čekají na růstový impuls. Nízká nálada v průmyslu je odrazem slabé zahraniční poptávky, obav z budoucího ekonomického vývoje v Německu a rizik pro automobilový průmysl. Inflace zůstává v cílovaném inflačním pásmu.
- Očekávaný výrazný pokles úrokových sazeb prakticky s předstihem vedl k poklesu sazeb depozitních, což v roce 2024 podporovalo domácnosti ke změně investičního chování. Reálné úrokové sazby vlivem návratu inflace do tolerančního pásma sice zůstaly v kladných hodnotách, nicméně absolutní zhodnocení ztrácí pro domácnosti na atraktivitě, a tak se začínají poohlížet po alternativách či jiných možnostech investování.

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:	CZ0008050457
ISIN tř. PIA:	CZ0008050465
Obhospodařovatel fondu:	TILLER investiční společnost a.s.
Administrátor fondu:	Versute investiční společnost, a.s.
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	160 807 tis. Kč
Celková aktiva	180 124 tis. Kč
Počet investičních akcií tř. PRIA	2 000 000
Počet investičních akcií tř. PREI	1 000 000
Počet investičních akcií tř. VIA	119 691 987
Počet investičních akcií tř. PIA	5 000 000
Hodnota fondového kapitálu na akcii tř. PRIA k 31.12.2024	4,2223 Kč
Hodnota fondového kapitálu na akcii tř. PREI k 31.12.2024	1,2086 Kč
Hodnota fondového kapitálu na akcii tř. VIA k 31.12.2024	1,2155 Kč
Hodnota fondového kapitálu na akcii tř. PIA k 31.12.2024	1,1316 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: TILLER investiční společnost a.s., Karolinská 707/7, 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.

Akcie (PRIA, PREI, VIA, PIA)

Akcie	
Prémiové investiční akcie PRIA	2 000 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
Fondový kapitál PRIA	8 444 734 Kč
Preferenční investiční akcie PREI	1 000 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
Fondový kapitál PREI	1 208 654 Kč
Výkonnostní investiční akcie VIA	119 691 987 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
Fondový kapitál VIA	145 494 896 Kč
Prioritní investiční akcie PIA	5 000 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
Fondový kapitál PIA	5 658 101 Kč

Orgány Fondu

Statutární orgán – představenstvo

Člen představenstva:	TILLER investiční společnost a.s., den vzniku členství 31. 3. 2024
IČO:	086 08 733
Sídlo:	Karolínská 707/7, Praha 8, PSČ 186 00
při výkonu funkce zastupuje:	Ing. Dušan Klimeš, MSc., zmocněný zástupce

Kontrolní orgán – dozorčí rada

Člen dozorčí rady:	Martin Hudos, den vzniku členství 31. 3. 2023
---------------------------	---

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 2024 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	150 262 Kč
Pohyblivá složka odměn	256 546 Kč
Počet příjemců	7,0
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 složky 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	91 993 Kč
Počet příjemců	1,0
Odměny ostatních pracovníků	314 814 Kč
Počet příjemců	6,0

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

Majetek Podfondu ke Dni ocenění je tvořen především pohledávkami za bankami v celkové výši 130 tis. Kč, pohledávkami za nebankovními subjekty (poskytnutý úvěr) ve výši 123 434 tis. Kč, účastí s rozhodujícím vlivem ve výši 53 900 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 2 660 tis. Kč. Tabulka níže uvádí jednotlivý majetek, jehož hodnota přesahuje 1 % majetku Podfondu.

Titul	Procentuální zastoupení	Reálná hodnota (Kč)	Požizovací hodnota (Kč)
Pohledávky za nebankovními subjekty	68,53 %	123 433 783	123 433 783
Účast s rozhodujícím vlivem	53,3 %	53 900 000	31 607 002

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.

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	2024
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování	1 601
Úplata depozitáři za služby depozitáře	593
Úplata depozitáře za správu cenných papírů	157
Úplata administrátora	799
Úplata hlavního podpůrce	0
Úplata auditora	182
Údaje o dalších nákladech či daních:	
Poradenství a konzultace	61
Ostatní správní náklady	7
Celkem	3 400

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

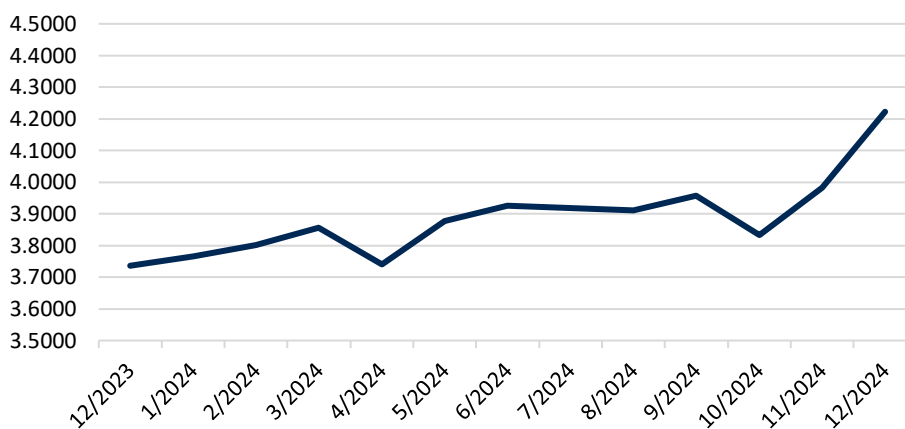
Akcie třídy PRIA		31. 12. 2024
Fondový kapitál Podfondu (Kč):		160 806 384
Počet emitovaných investičních akcií v oběhu ke konci Účetního období (ks):		2 000 000
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):		0
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období (ks):		0
Fondový kapitál Podfondu na 1 investiční akcii (Kč):		4,2223

Akcie třídy PREI		31. 12. 2024
Fondový kapitál Podfondu (Kč):		160 806 384
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):		1,2086

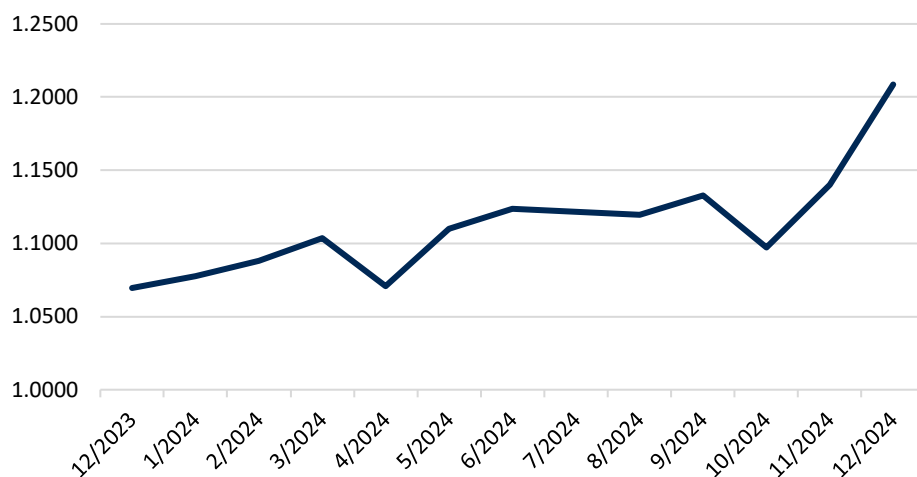
Akcie třídy VIA	31. 12. 2024
Fondový kapitál Podfondu (Kč):	160 806 384
Počet emitovaných investičních akcií v oběhu ke konc Účetního období (ks):	119 691 987
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):	31 518 411
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období (ks):	0
Fondový kapitál Podfondu na 1 investiční akcii (Kč):	1,2155

Akcie třídy PIA	31. 12. 2024
Fondový kapitál Podfondu (Kč):	160 806 384
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
Fondový kapitál Podfondu na 1 investiční akcii (Kč):	1,1316

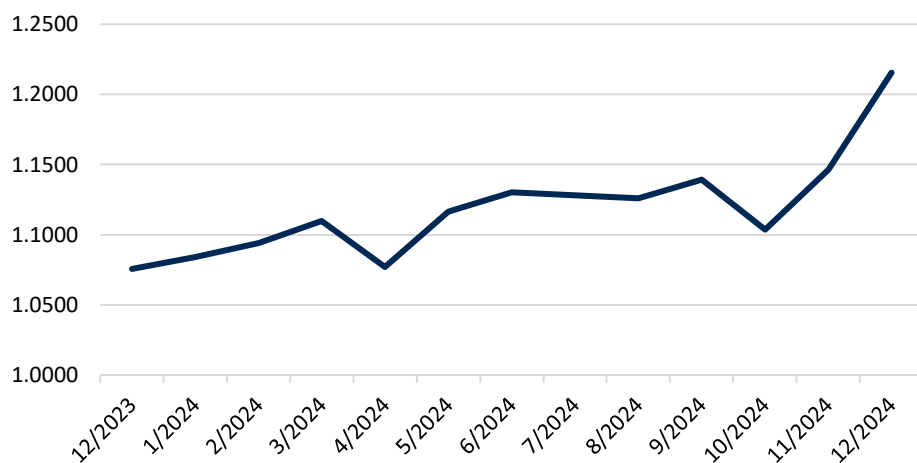
Fondový kapitál na investiční akcii - třída PRIA CZK



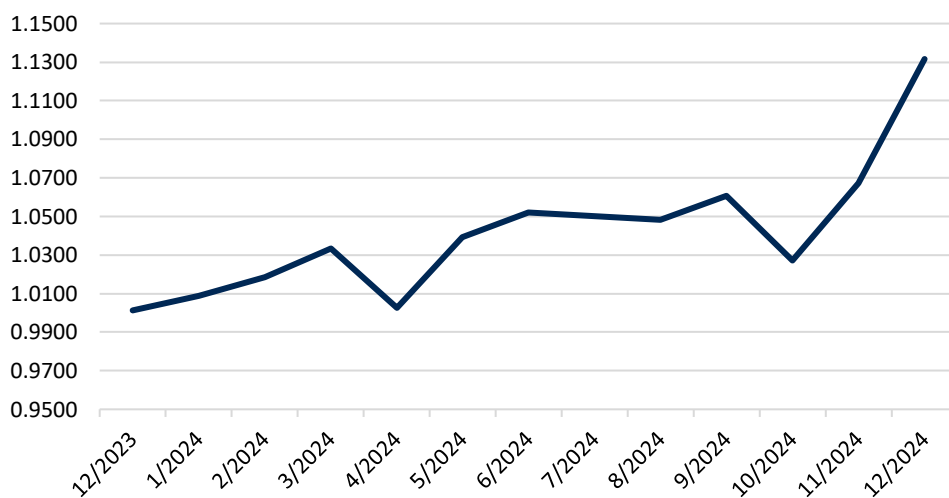
Fondový kapitál na investiční akcii - třída PREI CZK



Fondový kapitál na investiční akcii - třída VIA CZK



Fondový kapitál na investiční akcii - třída PIA CZK



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, 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 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 může vést k dočasnému snížení reálné hodnoty dluhových nástrojů v portfolio Fondu.

Lze předpokládat, že 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 dostatečně diverzifikovány. Diverzifikací je zajištěna vyšší ochrana hodnoty majetku Podfondu v případě selhání jednotlivých investic. Lze očekávat nižší absolutní ztrátu celkové hodnoty investic v portfolio.

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

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

Aktuálně není zvažována změna investiční strategie Podfondu.

Likvidita Fondu

Běžné příjmy jsou generovány převážně z dividend majetkových účastí a/nebo úrokových výnosů v případě existence úvěrových nástrojů v portfolio Fondu, resp. Podfondu.

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. Majetek Podfondu je dostatečně likvidní.

Podfond disponuje dostatečnými zdroji likvidního majetku, které mu umožňují dlouhodobě zajistit běžné náklady na činnost správy vlastního majetku. Těmito běžnými náklady jsou zejména odměna obhospodařovatele, administrátora a depozitáře. Díky dostatečným zdrojům likvidního majetku nejsou očekávány potíže při krytí běžných nákladů Podfondu.

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

Provozní rizika

Obhospodařovatel a administrátor pro Podfond řádně zajistili veškeré 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, neboť velká část majetku Podfondu je umístěna v likvidních nástrojích. 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 2025 byl postavený na základě prognóz ČNB, České spořitelny, Komerční banky, ČSOB, PPF banky a agentury Bloomberg ze závěru roku 2024 a stojí na těchto předpokladech vývoje základních fundamentů české ekonomiky:

- Rok 2025 by měl přinést v České republice ekonomické oživení. Toto oživení však nebude nijak závratné a mělo by se pohybovat okolo 2,5 % a růst by měl být tažen zejména službami a obchodem. Průmyslu v roce 2025 již tolik nebude pomáhat ani automobilový průmysl. Výrazné riziko představují možná cla na dovozy do USA, které jsou aktuálně zvažovány. Pro Německo by takovéto opatření znamenalo další faktor limitující jeho stagnující ekonomiku, což by se nutně přeneslo negativně i do českého hospodářství. Ekonomiku by měla táhnout zejména spotřeba, a to jak soukromá, tak vládní. Spotřebu domácností podpoří relativně nízká inflace i silný trh práce a s ním spojený růst reálných mezd. Růst ekonomiky by měla v letošním roce podpořit i uvolněnější měnová politika.
- Model ČNB předpokládá, že průměrná inflace by v roce 2025 měla marginálně vzrůst z loňských 2,5 % na 2,6 %. Prognózy trhu se přiklání k opatrnosti, když první snížení úrokových sazeb očekávají nejdříve v prvním kvartálu 2025. Na horizontu měnové politiky by inflace při slabé domácí poptávce a nižších cen energií a pohonných hmot měla být velmi blízko 2 % inflačního cíle. Ceny energií budou tlačit inflaci směrem dolů, což dokazují zveřejněné ceníky některých dodavatelů. Obnovený růst cen nemovitostí se projeví ve vyšší dynamice imputovaného nájemného a znamená naopak proinflační tlaky. Prostor pro uvolňování měnové politiky tady je, ale bude probíhat pomaleji než v roce 2024.
- Podle agentury Bloomberg se drtivá většina analytiků shoduje, že na závěr roku bude 2týdenní repo sazba v pásmu 3 – 3,5 %.
- Na mezibankovním trhu není důvod k velkému konkurenčnímu boji, a tak pokles komerčních úroků bude u depozitních úroků pokračovat rychleji, a to jak u korunových tak i cizoměnových.
- Pomalý rozjezd tuzemské ekonomiky odsune i výraznější posílení tuzemské měny. Měny rozvíjejících se trhů by měly v příštím roce obecně těžit z ústupu rizikové averze i snižování úrokových sazeb v USA. Očekáváme, že koruna prolomí hranici 25 Kč a bude se pohybovat v úrovni 24,7 – 25 Kč / EUR.

Výhled pro jednotlivá aktiva, do kterých Podfond převážně investuje:

Obchodované Majetkové účasti (neobchodované společnosti)

- Ocenění majetkových účastí bude v roce 2025 pod vlivem dvou potencionálně protichůdných vlivů – pokračující pokles úrokových sazeb a individuální vývoj jednotlivých společností, jež budou ovlivněny politickými rozhodnutími.
- Ocenění majetkových účastí na reálnou hodnotu by měl pozitivně ovlivňovat pokles úrokových sazeb v ekonomice (promítnutý přes pokles bezrizikové úrokové sazby diskontních faktorů). Tento faktor také bude podporovat ekonomickou aktivitu firem a snižovat jejich nákladovost při využití úvěrového financování.
- Na druhé straně bude zásadní pro ocenění majetkových účastí individuální situace jednotlivých firem, která bude silně ovlivněna jejich finančními parametry, zejména schopností růst na tržbách a EBITDA a generovat cash flow a ziskovou marži, což bývají nejdůležitější vstupy pro oceňovací modely. Individuální situace jednotlivých firem tak bude velmi různorodá a bude záviset na vývoji odvětví a schopnosti managementů firem obstát v prostředí vysokých nákladů.

Úvěry a pohledávky

- Míra selhání úvěrů zůstává poblíž historických minim a stále svědčí o dobré finanční situaci soukromého sektoru. V platební morálce ale najdeme menší trhliny. Podíl nesplacených úvěrů (NPL) roste u spotřebního financování, kde úrokové sazby zůstávají zvýšené. V objemnějším hypotečním segmentu je ale situace stabilní.
- Ocenění úvěrů na reálnou hodnotu by měl pozitivně ovlivňovat pokles úrokových sazeb v ekonomice (promítnutý přes pokles bezrizikové úrokové sazby diskontních faktorů).
- Rizikem je vývoj kreditní marže, kdy situace jednotlivých úvěrových pohledávek bude silně ovlivněna finančními parametry dlužníků, zejména schopností generovat cash flow na úhradu úroků a jistin, respektive schopností své závazky refinancovat, tedy schopností získat nové financování a za akceptovatelnou cenu, a kreditní marže vstupující do ocenění úvěrů a pohledávek tedy bude silně záviset na individuálním posouzení finančního zdraví dlužníka.

Rizikové faktory aktuálního účetního období

V průběhu aktuálního účetního období budou významným rizikovým faktorem následující jevy:

- Hlavním tématem roku 2025 budou nejspíš obchodní války, které mohou značně uškodit leckterým odvětvím či ekonomikám. V této souvislosti se poprvé objevily trendy přesouvání dodavatelských řetězců do blízkých zemí a přesměrování dodavatelských řetězců do zemí, které se považují za politicky a ekonomicky bezpečné, aby se zabránilo narušení obchodních toků.
- Otevřenost české ekonomiky, kde exporty představují 70 % HDP, způsobuje její velkou citlivost na externí šoky. A těch může přijít mnoho, od slabé německé ekonomiky, přes nedostatek dodávek plynu, až po rozpoutání obchodních válek.
- Slabý ekonomický růst v Evropě bude i v letošním roce vytvářet tlak na uvolňování měnových podmínek ECB. Větším problémem, než inflace je nyní reálná ekonomika. Vzhledem k tomu, že ECB předpokládá návrat inflace na cíl na horizontu měnové politiky, má prostor nižšími sazbami ekonomiku podpořit.
- Geopolitická nejistota. Čínsko-americké vztahy se tak stále více přidávají ke dvěma dalším důležitým ohniskům geopolitického napětí – Ukrajině a Blízkému východu. Sílicí ruský tlak na Ukrajinu vyvolává sílicí protitlak Západu, a tedy postupnou eskalaci konfliktu. Konflikt na Blízkém východě se změnil z lokálního problému (Gaza) na stále zřetelnější souboj mezi Izraelem a Íránem.
- Za potenciální zdroj nestability lze považovat také americkou politiku v podobě zavádění cel a migračních či daňových reforem.
- Omezený pokles úrokových sazeb by měl dopad na ceny akcií a dluhopisů kvůli tržní poptávce a přes oceňovací modely, způsobující zhoršení finančního zdraví firem.
- Může dojít ke zhoršení ziskovosti firem, růstu defaultů a růstu kreditních přírážek s dopadem na reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu.

Ke dni vyhotovení Výroční zprávy existuje značná míra nejistoty ohledně efektu těchto předpokladů a rizik na celosvětovou i tuzemskou ekonomiku, neboť neustále dochází k vývoji. Nelze proto s požadovanou přesností stanovit očekávaný dopad výše uvedených rizik na reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu.

17. Informace o podstatných změnách statutu podfondu

V průběhu Účetního období došlo k následujícím podstatným změnám statutu Podfondu.

S účinností od 29. 2. 2024 došlo ve statutu Podfondu k doplnění ustanovení kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti, resp. doplnění rizik týkající se udržitelnosti. A dále změny frekvence stanovení hodnoty investičních akcií.

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 dividendy.

24. Informace o skutečnostech, které nastaly po rozvahovém dni

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

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

Podkladové investice 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. 2024 do 31. 12. 2024

Obsah

ROZVAHA	24
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	25
PODROZVAHA	26
VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘIPADAJÍCÍCH NA DRŽITELE INVESTIČNÍCH AKCIÍ	27
PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	28
1. Obecné informace	28
2. Východiska pro přípravu účetní závěrky	30
3. Důležité účetní metody	30
3.1. Den uskutečnění účetního případu	30
3.2. Finanční aktiva	31
3.2.1. Dluhová finanční aktiva	31
3.2.2. Kapitálová finanční aktiva	32
3.3. Finanční závazky	33
3.4. Peněžní prostředky	33
3.5. Způsoby oceňování	33
3.6. Vzájemná zúčtování	33
3.7. Zásady pro účtování nákladů a výnosů	34
3.7.1. Úrokové náklady a výnosy	34
3.7.2. Výnosy z dividend	34
3.7.3. Výnosy a náklady z poplatků a provizí	34
3.7.4. Náklady a výnosy z pokut a penále	34
3.8. Zachycení operací v cizích měnách	34
3.9. Daň z příjmů	34
3.10. Tvorba rezerv	35
3.11. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky	35
3.12. Cenné papíry vydávané Fondem k Podfondu	36
4. Regulatorní požadavky	36
5. Změny účetních metod	36
6. Opravy chyb minulých let a vliv těchto oprav na vlastní kapitál	36
7. Významné položky v rozvaze	37
7.1. Finanční nástroje	37
7.2. Pohledávky za bankami	37
Běžný účet je veden v CZK a je splatný na požádání	37
7.3. Pohledávky za nebankovními subjekty	38
7.4. Účasti s rozhodujícím vlivem	38
7.4.1. Vývoj hodnoty podílu	38
7.5. Ostatní aktiva	39
7.6. Ostatní pasiva	39
7.6.1. Vývoj hodnoty ostatních pasiv	39
7.7. Rezervy	39
7.8. Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií	40
7.8.1. Obdoba kapitálových fondů	40
8. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty	41
8.1. Finanční nástroje	41
8.2. Výnosy z úroků a podobné výnosy	41
8.3. Výnosy a náklady na poplatky a provize	41
8.4. Zisk nebo ztráta z finančních operací	41
8.5. Správní náklady	42
8.6. Splatná daň z příjmů	43
8.7. Odložený daňový závazek/pohledávka	43
9. Výnosy podle geografického členění	43
10. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky	43
11. Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů	44
12. Řízení rizik	44
12.1. Expozice a koncentrace rizik	44
12.2. Tržní riziko	45
12.2.1. Měnové riziko	45



12.2.2. Úrokové riziko	46
12.3. Úvěrové riziko	47
12.4. Riziko nedostatečné likvidity	47
12.5. Riziko protistrany	48
12.6. Operační riziko.....	49
12.7. Politické riziko.....	49
13. Reálná hodnota.....	50
14. Transakce se spřízněnými osobami	54
14.1. Osoby ovládané.....	54
14.2. Osoby ovládající.....	55
15. Významné události po datu účetní závěrky	55



ROZVAHA

ke dni 31. 12. 2024

(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)		180 124		180 124	141 254
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	7.2	130		130	4 496
	v tom: a) splatné na požádání	7.2	130		130	4 496
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	7.3	123 434		123 434	82 727
	V tom: b) ostatní pohledávky	7.3	123 434		123 434	82 727
6	Ostatní podíly		0		0	53 383
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	7.4.	53 900		53 900	0
11	Ostatní aktiva	7.5	2 660		2 660	648

	PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	Pasiva celkem (Σ)		180 124	
4	Ostatní pasiva	7.6	18 934	32 796
6	Rezervy (Σ)	7.7	383	67
	c) na daně	7.7	383	67
13	Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem beze změny za dané období	7.8	142 109	97 753
16	Zisk nebo ztráta za účetní období		18 698	10 638
	b) přírůstek čistých aktiv připadajících na držitele IA		18 698	10 638
17	Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem (Fondový kapitál)	-	160 807	108 391

Sestaveno dne: 9. 4. 2025	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Ing. Dušan Klimeš, MSc. zmocněný zástupce člena představenstva TILLER investiční společnost a.s.
Sestavil: Veronika Jansová 	 

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok končící 31. 12. 2024

(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	13 307	4 227
5	Náklady na poplatky a provize	8.3	17	11
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	8.4	12 425	10 516
9	Správní náklady (Σ)	8.5	6 634	4 027
	b) ostatní správní náklady	8.5	6 634	4 027
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	8.6	19 081	10 705
20	Daň z příjmů	8.6	383	67
21	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	8.6	18 698	10 638

Sestaveno dne: 9. 4. 2025

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Ing. Dušan Klimeš, MSc.

zmocněný zástupce člena představenstva

TILLER investiční společnost a.s.

Sestavil: Veronika Jansová

V. Jansová

Ing. Dušan Klimeš



PODROZVAHA

za rok končící 31. 12. 2024

(v tisících Kč)

		Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
5	Pohledávky z opcí	10.	13 926	6 554
8	Hodnoty předané k obhospodařování	10.	180 124	141 254

Sestaveno dne: 9. 4. 2025	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Ing. Dušan Klimeš, MSc. zmocněný zástupce člena představenstva TILLER investiční společnost a.s.
Sestavil: Veronika Jansová 	



VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘIPADAJÍCÍCH NA DRŽITELE INVESTIČNÍCH AKCIÍ

za rok končící 31. 12. 2024

(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2023	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	10 638	10 638
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	97 769	0	0	0	97 769
Změny oceňovacích rozdílů	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	-16	0	0	0	-16
Zůstatek k 31. 12. 2023	0	0	0	0	97 753	0	0	10 638	108 391

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	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

Sestaveno dne: 9. 4. 2025

Sestavil: Veronika Jansová

V. Jansová

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Ing. Dušan Klimeš, MSc.

zmocněný zástupce člena představenstva

TILLER investiční společnost a.s.

Ing. Dušan Klimeš



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 Podfondeu:	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 (Fondu)
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 Podfondeu 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 Podfondeu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory ve smyslu § 272 ZISIF.

Investičním cílem Podfondeu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Podfondeu, a to prostřednictvím investic umístěných do Fondu, resp. Podfondeu, 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 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 2024 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 v Účetním období společnost Versute investiční společnost, a.s. (dále jako „Administrátor“).

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:**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

Kontrolní orgán – dozorčí rada

Člen dozorčí rady:	Martin Hudos, den vzniku členství 31. 3. 2023
--------------------	--

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

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

Dne 26. 2. 2024 vymazáno sídlo Fondu Lazarská 11/6, 120 00 Praha 2 – Nové Město.

Dne 26. 2. 2024 zapsáno sídlo Fondu Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8.



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. 2024, za účetní období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024 (dále též „Účetní období“). Minulé účetní období trvalo od 3.4.2023 do 31.12.2023.

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 jednodolých 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 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 Podfond 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 finanční aktivum reálnou hodnotou. Následně změny reálné hodnoty a odúčtování finančního aktiva je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“ mimo naběhlé úroky, které jsou účtovány v časové souvislosti do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty se vykazují v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

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

3.2.2. 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 vyazuje je jako oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (dále také jako „FVTPL“).

Podfond při prvotním zaúčtování oceňuje finanční 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 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.

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 jistá jejich výše nebo okamžik jejich vzniku.

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

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

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

3.11. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

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

Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci.

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

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

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



3.12. Cenné papíry vydávané Fondem 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,
- 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	
		dluhové nástroje	kapitálové nástroje	povinně	určená
Aktiva					
Pohledávky za bankami	0	0	0	130	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	123 434	0
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	53 900	0
Ostatní aktiva	0	0	0	2 660	0
Celkem finanční aktiva	0	0	0	180 124	0
Pasiva					
Ostatní pasiva	0	0	0	18 934	0
Celkem finanční pasiva	0	0	0	18 934	0

7.2. Pohledávky za bankami

tis. Kč	2024	2023
Zůstatky na běžných účtech	130	4 496
Celkem	130	4 496

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



7.3. Pohledávky za nebankovními subjekty

tis. Kč	2024	2023
Pohledávky za nebankovními subjekty	123 434	82 727
Celkem	123 434	82 727

Pohledávky za nebankovními subjekty jsou tvořeny pohledávkou z titulu poskytnutého úvěru ve výši 123 434 tis. Kč.

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Poskytnuté úvěry a zápůjčky z toho:	123 434	82 727
Splatné do 1 roku	123 434	0
Splatné od 1 roku do 5 let	0	82 727
Celkem	123 434	82 727

Pohledávky jsou oceněny na reálnou hodnotu 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 31.12.2024

Datum pořízení	Název společnosti	Podíl na základním kapitálu	Pořizovací cena v tis. Kč	Oceňovací rozdíl v tis. Kč	Hodnota celkem v tis. Kč
18.12.2024	Foxdeli s.r.o.	53,3 %	31 607 CZK	22 293	53 900

V průběhu účetního období došlo k navýšení nabývaného podílu na 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.

7.4.1. Vývoj hodnoty podílu

tis. Kč	Reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku/do rozvahy
Reálná hodnota k 1. 1. 2024	53 383	0
Pořízení	5 107	0
Zisk/ztráta z přecenění	12 425	0
Ostatní změny	-17 015	0
Reálná hodnota k 31. 12. 2024	53 900	0



7.5. Ostatní aktiva

tis. Kč	2024	2023
Ostatní pohledávky	2 012	0
Dohadné účty aktivní	648	648
Celkem	2 660	648

V roce 2024 jsou ostatní aktiva tvořena ostatními pohledávkami ve výši 2 012 tis. Kč a dohadnou položkou aktivní ve výši 648 tis. Kč, která tvoří dohad na kompenzaci kupní ceny k nákupu podílu ve spol. Foxdeli s.r.o.

7.6. Ostatní pasiva

tis. Kč	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Závazky vůči dodavatelům	1 747	305
Závazky vůči akcionářům	10 614	15 272
Dohadné položky pasivní	2 602	2 203
Ostatní	3 971	15 016
Celkem	18 934	32 796

V roce 2024 jsou ostatní pasiva tvořena ostatním závazkem z titulu nákupu podílu ve výši 4 007 tis. Kč, zaplacenou zálohou na daň z příjmů ve výši 36 tis. Kč, dále dohadné položky jsou tvořeny z nákladů na audit ve výši 194 tis. Kč, na znalecký posudek ve výši 1 000 tis. Kč, na poplatky depozitáři ve výši 106 tis. Kč, na poplatky za obhospodařování ve výši 506 tis. Kč, na distribuci ve výši 494 tis. Kč, náklady na administraci ve výši 133 tis. Kč a na poplatky za odměnu za zprostředkování kontaktů a poplatky na ESG celkem ve výši 169 tis. Kč.

7.6.1. Vývoj hodnoty ostatních pasiv

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

tis. Kč	2024	2023
Splatná hodnota závazku k 1. 1.	32 795	0
Reálná hodnota k 1. 1.	32 795	0
Přírůstky	36 051	161 034
Odúčtování finančních závazků z toho:	-49 912	-128 239
- Splatná hodnota závazku	-49 912	-128 239
Splatná hodnota závazku k 31. 12.	18 934	32 795
Konečný stav oceňovacího rozdílu k 31. 12.	0	0
Reálná (účetní) hodnota závazku k 31. 12.	18 934	32 795

7.7. Rezervy

tis. Kč	2024	2023
Rezervy na daně	383	67
Celkem	383	67

Podfond vytvořil rezervu na daň z příjmů ve výši 383 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 pohledávkám
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

7.8. 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.

7.8.1. 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 132 209 tis. Kč v celkovém počtu 127 691 987 ks.

Ks	2024	2023
Počet výkonnostních investičních akcií na začátku období	88 173 576	
Počet vydaných výkonnostních investičních akcií v období	31 518 411	88 173 576
Počet odkoupených výkonnostních investičních akcií v období	0	0
Počet investičních akcií VIA na konci období	119 691 987	88 173 576
Počet prémiových investičních akcií na začátku období	2 000 000	0
Počet vydaných prémiových investičních akcií v období	0	2 000 000
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	0
Počet vydaných preferenčních investičních akcií v období	0	1 000 000
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	0
Počet vydaných prioritních investičních akcií v období	0	5 000 000
Počet odkoupených prioritních investičních akcií v období	0	0
Počet investičních akcií PIA na konci období	5 000 000	5 000 000



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:

tis. Kč	Oceněné naběhlou hodnotou	Oceněné reálnou hodnotou			
		do ostatního úplného výsledku		do zisku nebo ztráty	
		dluhové nástroje	kapitálové nástroje	povinně	určené
Finanční aktiva					
Výnosy z úroků a podobné výnosy	0	0	0	13 307	0
Výnosy z poplatků a provizí	0	0	0	0	0
Náklady na poplatky a provize	0	0	0	-17	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	0	0	0	12 425	0
Zisk nebo ztráta z finančních aktiv	0	0	0	25 716	0
Zisk nebo ztráta z finančních nástrojů	0	0	0	25 716	0

8.2. Výnosy z úroků a podobné výnosy

tis. Kč	2024	2023
Výnosy z úroků	13 307	4 227
z vkladů	0	0
z úvěrů a zápůjček	13 307	4 227
Náklady na úroky	0	0
z úvěrů a zápůjček	0	0
Čistý úrokový výnos	13 307	4 227

Podfond evidoval k 31. 12. 2024 výnosy z poskytnutých zápůjček ve výši 13 307 tis. Kč.

8.3. Výnosy a náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2024	2023
Náklady na poplatky a provize	-17	-11
ostatní	-17	-11
Celkem	-17	-11

Podfond evidoval k 31. 12. 2024 náklady na bankovní poplatky ve výši 17 tis. Kč

8.4. Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	2024	2023
---------	------	------



Zisk/ztráta z kapitálových finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou	12 425	10 516
Celkem	12 425	10 516

V rámci zisku nebo ztráty z finančních operací je vykázán zisk z ocenění podílů a ostatních operací ve výši 12 425 tis. Kč.

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

tis. Kč	Zisk/ztráta z přecenění	Zisk/ztráta z odúčtování
Finanční aktiva	12 425	0
Účasti s rozhodujícím vlivem	12 425	0
Zisk/ztráta z finančních nástrojů	12 425	0

8.5. Správní náklady

tis. Kč	2024	2023
Náklady na odměny statutárního auditu z toho:	194	182
- náklady na povinný audit účetní závěrky	194	182
Administrace	889	555
Odměna za výkon funkce	2 274	1 139
Služby depozitáře	841	532
Náklady na distribuci CP	1 074	297
Náklady na zprostředkování investic	149	58
Náklady na znalecké posudky	1 000	900
Náklady na pronájem kancelářských prostor	145	12
Ostatní správní náklady	68	344
Celkem	6 634	4 027

Ostatní správní náklady zahrnují náklady na zajištění korporátních služeb, na odměnu za zprostředkování kontaktů a náklady na ESG.



8.6. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2024	2023
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	19 081	10 705
Zisk nebo ztráta za účetní období z odúčtování finanční aktiv vykázaných v ostatním úplném výsledku (nerozdělených výsledcích)	0	0
Výnosy nepodléhající zdanění	37 567	9 868
Daňově neodčitelné náklady	26 142	500
Použité slevy na dani a zápočty	0	0
Základ daně	7 655	1 337
Zohlednění daňové ztráty minulých let	0	0
Základ daně po odečtení daňové ztráty	7 655	1 337
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	383	67

Zaplacené zálohy na daň z příjmu právnických osob činí k rozvahovému dni výši 36 tis. Kč.

8.7. 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 %.

Fondu na účet Podfondu k 31. 12. 2024 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	2024	2023
Pohledávky z opcí	13 926	6 554
Hodnoty předané k hospodaření	180 124	141 254
Celkem	194 050	147 808

Fond k rozvahovému dni vykazuje na účet Podfondu výše uvedené hodnoty z pohledávek z opcí a hodnoty předané k hospodaření. Pohledávky z opcí představují možnost uplatnit právo opce (put opce) na úplatný převod vlastnického práva k nakoupenému podílu ve spol. Foxdeli s.r.o. na tzv. vedlejšího účastníka. Toto právo vyplývá ze smlouvy o převodu podílu.



11. Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídicích 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	Protistrana	Hodnota	Koncentrace
Běžné účty	kreditní	Česká spořitelna, a.s.	130	0,1 %
Běžné účty		Celkem	130	0,1 %
Obchodní podíly	tržní	Foxdeli, s.r.o.	53 900	30,0 %
Obchodní podíly		Celkem	53 900	30,0 %
Poskytnuté úvěry	kreditní	Foxdeli, s.r.o.	123 434	68,5 %
Poskytnuté úvěry		Celkem	123 434	68,5 %
Ostatní aktiva	kreditní	-	2 660	1,5 %
Celkový součet			180 124	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.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů:

K 31. prosinci 2024 (tis. Kč)	Česká republika	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	130	130
Pohledávky za nebankovními subjekty	123 434	123 434
Účasti s rozhodujícím vlivem	53 900	53 900
Ostatní aktiva	2 660	2 660
Celkem aktiva	180 124	180 124



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	2024
Účasti s rozhodujícím vlivem	53 900
Pohledávky za nebankovními subjekty	123 434

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 omezováno 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 %
Účasti s rozhodujícím vlivem	53 900	59 290	48 510
Pohledávky za nebankovními subjekty	123 434	135 777	111 090

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.

Měnová pozice Podfondu podle jednotlivých měn:

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 %	-	-



K 31. prosinci 2023 (tis. Kč)	v CZK	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4 496	4 496
Ostatní podíly	53 383	53 383
Pohledávky za nebankovními subjekty	82 727	82 727
Ostatní aktiva	648	648
Celkem aktiva	141 254	141 254
Ostatní pasiva	32 796	32 796
Rezervy	67	67
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem	108 391	108 391
Celkem pasiva	141 254	141 254
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 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

K 31. prosinci 2023 (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	4 496	0	0	0	0	4 496
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	82 727	0	0	82 727
Ostatní podíly	0	0	0	0	53 383	53 383
Ostatní aktiva	0	0	0	0	648	648
Celkem aktiva	4 496	0	82 727	0	54 031	141 254
Ostatní pasiva	0	0	0	0	32 796	32 796
Rezervy	0	0	0	0	67	67
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem	0	0	0	0	108 391	108 391
Celkem pasiva	0	0	0	0	141 254	141 254
Gap	4 496	0	82 727	0	-87 223	0
Kumulativní gap	4 496	4 496	87 223	87 223	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	2024	2023
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	130	4 496
Pohledávky za nebankovními subjekty	123 434	82 727

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 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 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 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	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

K 31. prosinci 2023 (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	4 496	0	0	0	0	4 496
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	82 727	0	0	82 727
Ostatní podíly	0	0	0	0	53 383	53 383
Ostatní aktiva	648	0	0	0	0	648
Celkem aktiva	5 144	0	82 727	0	53 383	141 254
Ostatní pasiva	17 539	15 257	0	0	0	32 796
Rezervy	67	0	0	0	0	67
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem	0	0	0	0	108 391	108 391
Celkem pasiva	17 606	15 257	0	0	108 391	141 254
Gap	-12 462	-15 257	82 727	0	-55 008	0
Kumulativní gap	-12 462	-27 719	55 008	55 008	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., kdy hodnota investic vůči této společnosti tvoří 100% majetku Podfondu.

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 omezováno nastaveným systémem vnitřních předpisů, který definuje závazné postupy pro výkon činností pracovníků obhospodařovatele, a dalšími opatřeními pro minimalizaci rizika. Operační rizika, kterým je obhospodařovatel vystaven, podléhají pravidelnému monitoringu a vyhodnocení.

12.8. 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.

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

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

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	2 660	0	2 660
Celkem k 31. prosinci	0	2 790	177 334	180 124
Závazky				
Ostatní pasiva	0	19 317	0	19 317
Celkem k 31. prosinci	0	19 317	0	19 317

Rok 2023

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva				
Pohledávky za bankami	0	4 496	0	4 496
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	82 727	82 728
Ostatní podíly	0	0	53 383	53 383
Ostatní aktiva	0	648	0	648
Celkem k 31. prosinci	0	5 144	136 110	141 254
Závazky				
Ostatní pasiva	0	32 862	0	32 862
Celkem k 31. prosinci	0	32 862	0	32 862

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



V průběhu roku 2023 a 2024 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

Odhad reálné hodnoty poskytnutých úvěrů vychází 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

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 31.12.2024	Metoda ocenění	Významné vstupní veličiny nepozorovatelné na trhu	Rozsah pro nepozorovatelnou vstupní veličinu	Citlivost na změnu významného nepozorovatelného vstupu
Investice do majetkového podílu Foxdeli s.r.o. (53,3 %)	2024: 53,9 mil. Kč (53,3 %) 2023: 53,4 mil. Kč (23 %)	Výnosová metoda ocenění	Náklady investovaného kapitálu Tržby	2024: 13,6 % pro 1. rok finančního plánu 2023: 15,6 % 2024: 23,58 mil. Kč pro 1. rok finančního plánu 2023: 19,7 mil. Kč	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby se: náklady investovaného kapitálu snížily tržby zvýšily
Investice do úvěru společnosti Foxdeli s.r.o. (123,4 mil. Kč)	2024: 123,4 mil. Kč 2023: 82,7 mil. Kč	Diskontování peněžních toků	Diskontní míra	2024: intervalové rozpětí 7,92 % - 13,60 % 2023: 9,93 %	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby se: - diskontní sazba snížila
Investice do put opce na prodej podílu ve společnosti Foxdeli s.r.o.	2024: 13,9 mil. Kč 2023: 6,6 mil. Kč	Black-Scholes model	Volatilita podkladového aktiva Hodnota podkladového aktiva	2024: 49,9 % 2023: 51,2 % 2024: 53,9 mil. Kč 2023: 53,4 mil. Kč	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby se: - volatilita podkladového aktiva zvýšila - hodnota podkladového aktiva snížila

Citlivost reálné hodnoty na změny nepozorovatelných vstupů

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

Druh investice	Příznivý dopad	Nepříznivý dopad
Investice do majetkového podílu Foxdeli s.r.o. (53,3 %)	Snížení nákladů investovaného kapitálu o 1 procentní bod by vedlo k růstu hodnoty o 19 %. Zvýšení tržeb o 1 % by vedlo k zvýšení hodnoty o 5,4 %	Zvýšení nákladů investovaného kapitálu o 1 procentní bod by vedlo k poklesu hodnoty o 16,7 %. Snížení tržeb o 1 % by vedlo k poklesu hodnoty o 5,3 %.
Investice do úvěru společnosti Foxdeli 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 vedlo ke snížení hodnoty pohledávky o 0,99 %



14. Transakce se spřízněnými osobami

14.1. Osoby ovládané

Podfond eviduje následující účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem:

Obchodní firma:	Foxdeli 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	82 727	40 707	0	123 434
Celkem aktiva	82 727	40 707	0	123 434



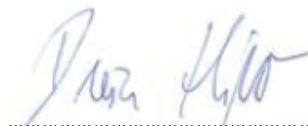
14.2. Osoby ovládající

Jméno ovládající osoby:	Dušan Moskaliev	Jméno ovládající osoby:	Jan Svoboda
Bytem:	Na Okrouhlíku 944, 530 03 Pardubice	Bytem:	Václavská 2069/18, Nové Město, 120 00 Praha 2
Způsob ovládání:	50 % přímý podíl	Způsob ovládání:	50 % přímý podíl
Podíl na hlasovacích právech:	50 % přímý podíl	Podíl na hlasovacích právech:	50 % přímý podíl

15. Významné události po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky Podfondu neproběhly žádné události s podstatným významem nebo dopadem na akcionáře Podfondu.

Sestaveno dne: 9. 4. 2025



Ing. Dušan Klimeš, MSc.

zmocněný zástupce člena představenstva

TILLER investiční společnost a.s.





Zpráva nezávislého auditora

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

za ověřované období
od 1.1.2024 do 31.12.2024

Identifikace účetní jednotky

Firma: **PRIME, podfond PRIME FUND Tech společnosti PRIME FUND SICAV a.s.**
IČ: 08608733
Sídlo: Křižíkova 710/30, 186 00 Praha
Právní forma: Akciová společnost
Spisová značka: B 28067, rejstříkový soud v Praze

TPA Audit s.r.o.

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

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

 **bakertilly**
A Baker Tilly
Europe Alliance member

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 31.12.2024, výkazu zisku a ztráty, výkazu změn čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií a výkazu podrozvahových položek za rok končící 31.12.2024 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 31.12.2024 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a podrozvahových položek za rok končící 31.12.2024 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na 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 skutečnosti

Upozorňujeme na body 7.3. a 7.4 přílohy účetní závěrky, které popisují způsob ocenění finanční investice a poskytnuté půjčky. Náš 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.

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

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

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



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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

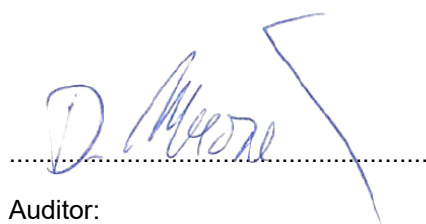


PRIME, podfond PRIME FUND Tech společnosti PRIME FUND SICAV a.s.

- 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.

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

V Praze dne 25.4.2025



Auditor:

Ing. David Mrozek

číslo oprávnění 2309 KAČR



TPA Audit s.r.o.

Antala Staška 2027/79, Praha 4

číslo oprávnění 080 KAČR