



Výroční zpráva 2023

PRIME, podfond PRIME FUND Tech

Obsah

Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu	4
Profil Podfondu	9
Účetní závěrka k 31.12.2023	21
Zpráva auditora	54

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

Versute IS	Versute investiční společnost, a.s., IČO: 087 87 131, se sídlem Masarykovo nábřeží 246/12, Praha 1 – Nové Město, 110 00
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 3. 4. 2023 do 31. 12. 2023

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

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 22. 4. 2024



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 3. 4. 2023 do 31. 12. 2023

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 společnostem je zejména charakteru venture debt, resp. kvazi kapitálové investice. Podfond vstoupil ekválně a dluhovým 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 10 638 tis. Kč před zdaněním.

Zisk byl pozitivně ovlivněn výnosy z úroků z poskytnutého úvěru ve výši 4 227 tis. Kč, přeceněním stávajícího portfolia ve výši 9 868 tis. Kč a výnosů z ostatních operací ve výši 648 tis. Kč. Zisk byl negativně ovlivněn především správními náklady podfondu ve výši 4 027 tis. Kč.

2. Stav majetku podfondu

Portfolio Podfondu je financováno z 69,20 % vlastními zdroji plynoucí z emise investičních akcií.

AKTIVA

Podfond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 141 254 tis. Kč. Ta jsou tvořena dluhovými pohledávkami za bankami ve výši 4 496 tis. Kč, pohledávkami za nebankovními subjekty z titulu poskytnutého úvěru ve výši 82 727 tis. Kč., ostatním podílem ve výši 53 383 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 648 tis. Kč.

Struktura aktiv v procentech (%):

31. prosinec 2023	
Pohledávky za bankami	3,2
Pohledávky za nebankovními subjekty	58,57
Ostatní podíly	37,80
Ostatní aktiva	0,5

PASIVA

Celková pasiva Podfondu ve výši 141 254 tis. Kč byla tvořena zejména fondovým kapitálem Podfondu ve výši 108 391 tis. Kč (přičemž výsledek hospodaření běžného období byl 10 638 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 32 862 tis. Kč.

Struktura pasiv v procentech (%):

31. prosinec 2023	
Ostatní pasiva	23,57
Fondový kapitál	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 primárně prioritní investiční akcie (PIA). V rámci dividendové politiky Podfond neplánuje v roce 2023 výplatu dividendy ve vztahu k žádnému druhu akcií vydávaných k Podfondu.

Makroekonomický výhled na rok 2024 byl postavený na základě prognóz ČNB a KB z podzimu 2023 a stojí na těchto předpokladech vývoje základních fundamentů české ekonomiky:

- Dojde k obnově růstu HDP o slabých 1,6 %, a to díky obnovenému růstu reálných mezd (nízká nezaměstnanost drží se pod 4 % dle metodiky Ministerstva práce a sociálních věcí (dále jen „MPSV“) pomůže ve vyjednávací pozici vůči zaměstnavatelům) a následně mírnému růstu spotřebních výdajů. Naopak brzdit ekonomiku budou stále ještě vysoké úrokové sazby (zejména počátkem roku 2024) a slabý růst dalších zemí, zejména Německa. Rizikem pro obnovu růstu HDP je reakce na konsolidační balíček či globální vývoj a z toho plynoucí obezřetné chování ekonomických subjektů tlumících spotřebu a investice.
- Inlace se v roce 2024 dostane ke 2 %, a to díky srovnávací základně, silnému poklesu poptávky z roku 2023 a zlevnění surovin na trzích; s rizikem na vyšší straně kvůli snižování státních dotací a subvencí (s dopadem na cenu, např. přes navýšení o OZE), vlivu konsolidačního balíčku, nízké nezaměstnanosti, silnějšímu oživení poptávky a riziku růstu cen ropy.
- Pokles inflace by měl být následován poklesem úrokových sazeb, kdy pravděpodobný je rychlý pokles korunových sazeb na cca 4 % na konci 2024, poté by již pokles měl být pozvolnější. 10Y IRS by měl klesnout o cca 0,5 procentního bodu k 4 % a mělo by dojít ke zploštění křivky. Obdobný vývoj je očekáván i pro eurové a dolarové sazby, byť zejména pro Euro platí, že sazby jsou a budou vyšší a po delší dobu, než bylo predikováno počátkem roku 2023.
- Pokles úrokových sazeb bude opatrně následován i snižováním korunových (či cizoměnových) depozitních úroků.
- Kurz české koruny k EUR se v roce 2023 držel většinou pod 24 CZK/EUR, s mírným oslabováním ke konci roku. Pro rok 2024 čekáme dle makroekonomických fundamentů vývoj bez významných výkyvů - mírné oslabení až k 25 CZK/EUR v prvním pololetí kvůli poklesu korunových úrokových sazeb, v pololetí druhém naopak slabší posílení díky hospodářskému oživení v ČR.

Výhled pro jednotlivá aktiva, do kterých Podfond převážně investuje:

- Realitní trh
 - o Stavebnictví pokleslo v roce 2023, na rok 2024 je čekán mírný růst do 5 %. Trh nemovitostí zažil mírnou korekci cen do 5 % za ČR za 2023 (dle indexu cen nemovitostí), korekci brzdila nákladová strana, resp. inflační růst cen stavebních materiálů, který však obecně postupně odezněl, a růst ceny prací včetně mezd.
 - o Pokles úrokových sazeb bude impulsem pro úvěrový trh. Díky poklesu úroků z vkladů a poklesu hypotéčních úroků dojde k oživení hypotéčních úvěrů a tím i poptávky po nemovitostech. Oživení pomohou i uvolněná pravidla ČNB pro hypotéčního financování.
 - o Mělo by tak dojít k pozvolnému návratu růstu cen nemovitostí, ten však bude selektivní (z pohledu lokace a kvality), vyvolán spíše nižší novou nabídkou (být i na straně poptávky dojde k oživení). Cenová dostupnost bydlení stále zůstává špatná kvůli silnému růstu cen v posledních letech v porovnání s dřívějšími lety a kvůli zaostávajícímu růstu reálných mezd.
 - o Situace jednotlivých nemovitostí a developerských projektů bude silně individuálně ovlivněna finančními parametry jednotlivých projektů, cenou a dostupností financování, úřízením nákladů a ziskové marže a kvalitou projektových kalkulací. Silnější vliv než dříve budou mít i požadavky ESG, které budou zvyšovat nákladovost, ovlivňovat konkurenceschopnost nemovitosti či projektu a schopnost získat si externí financování a jeho cenu.

- Dluhopisy
 - Pro rok 2024 je očekávaný pokles krátkého konce křivky v návaznosti na postupné významné snížení reposazby. Pokles sazeb s delší splatností by také měl nastat, ale měl by být částečně brzděn eurovými sazbami, které začnou klesat později. Snížování deficitu státního hospodaření by mělo pomoci ČR k udržení ratingů u hlavních agentur.
 - Tyto faktory by měly pomoci dluhopisům v růstu, ať již těm veřejně obchodovaným díky růstu tržní ceny, či neobchodovaným díky dopadu přes pokles bezrizikové sazby diskontního faktoru při ocenění na reálnou hodnotu. U veřejně obchodovaných dluhopisů trhy reagovaly dopředu a dluhopisové indexy rostly již v roce 2023, další pokles sazeb bude dále podporovat tento fundamentem daný růst.
 - Rizikem je vývoj kreditní marže, kdy situace jednotlivých dluhopisů bude silně ovlivněna finančními parametry emitentů, 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 dluhopisů tedy bude silně záviset na individuálním posouzení finančního zdraví emitenta.
- Úvěry a pohledávky
 - Obecně zůstává v ekonomice nízký podíl NPL (úvěry v selhání), ať již jde o úvěry hypoteční, spotřebitelské nebo nefinančním podnikům. Může však docházet k mírnému nárůstu vlivem zpoždění tohoto ukazatele za vývojem reálné ekonomiky.
 - 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.
- Majetkové účasti (neobchodované společnosti)
 - Ocenění majetkových účastí bude v roce 2024 pod vlivem dvou potenciale protichůdných vlivů – pokles úrokových sazeb a individuální vývoj jednotlivých společností v období doznívající recese.
 - 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 by také měl začít (se zpožděním) 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 a dlouhodobého slabého růstu po předchozí cca desetileté periodě podporující využívání cizích zdrojů na úkor vlastní ekvity.

Rizikové faktory aktuálního účetního období

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

- pomalejší než čekaný pokles inflace;
- pozvolnější než očekávaný pokles úrokových sazeb v ekonomice s dopadem na ceny akcií a dluhopisů kvůli tržní poptávce a přes oceňovací modely, způsobující zhoršení finančního zdraví firem a podporující spoření jako alternativu k investování;
- pokračující pokles spotřebitelských útrat a investic osob a firem s následným významným omezením ekonomické aktivity napříč všemi sektory ekonomiky (včetně průmyslu a stavebnictví) a pokračující ekonomickou stagnací;
- zhoršení ziskovosti firem, růst defaultů a růst kreditních přírážek s dopadem na reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu;
- mezinárodní vlivy mající šokový dopad nebo zvyšující riziko.

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.

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	108 391 tis. Kč
Celková aktiva	141 254 tis. Kč
Počet investičních akcií tř. PRIA	2 000 000
Počet investičních akcií tř. PREI	1 000 000
Počet investičních akcií tř. VIA	88 173 576
Počet investičních akcií tř. PIA	5 000 000
Hodnota fondového kapitálu na akcii tř. PRIA k 31.12.2023	3,7362 Kč
Hodnota fondového kapitálu na akcii tř. PREI k 31.12.2023	1,0695 Kč
Hodnota fondového kapitálu na akcii tř. VIA k 31.12.2023	1,0756 Kč
Hodnota fondového kapitálu na akcii tř. PIA k 31.12.2023	1,0013 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, tel: + 420 212 249 080. Webové stránky Fondu jsou <https://tillerfunds.cz/cs/portfolio>

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	108 391 415
Preferenční investiční akcie PREI	1 000 000 Ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
Fondový kapitál	108 391 415
Výkonnostní investiční akcie VIA	88 173 576 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
Fondový kapitál	108 391 415
Prioritní investiční akcie PIA	5 000 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
Fondový kapitál	108 391 415

Orgány Podfondu

Předseda správní rady	TILLER investiční společnost a.s. (od 3. 4. 2023) IČO: 086 08 733 Sídlo: Karolinská 707/7, Praha 8 – Karlín, PSČ 186 00
Zastoupení právnické osoby	Ing. Dušan Klimeš, MSc., pověřený zmocněnec (od 3. 4. 2023)

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

Správní radě náleží v souladu se zákonem o obchodních korporacích obchodní vedení a dohled nad činností společnosti v plném rozsahu. Pouze správní rada určuje základní zaměření obchodního vedení společnosti a základní zaměření dohledu nad činností společnosti. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se společnosti, ledaže ji zákon o obchodních korporacích svěruje do působnosti valné hromady. Do působnosti správní rady patří rovněž obhospodařování a administrace společnosti v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech. Člen správní rady má jediného člena.

Člen správní rady určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Člen správní rady disponuje oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí ČNB o povolení k výkonu činnosti investiční společnosti.

Člen správní rady nezřídil žádný poradní orgán, výbor či komisi.

Správní rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěruje do působnosti valné hromady nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěrují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu Fondu.

Správní rada se skládá z jednoho člena, voleného valnou hromadou.

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 3. 4. 2023 TILLER IS (dále jen „investiční společnost“ nebo obhospodařovatel“). Investiční společnost byla na základě rozhodnutí valné hromady Fondu ke dni 31. 3. 2023 jmenována do funkce individuálního statutárního orgánu Fondu, tj. Fond je oprávněn se v souladu s § 9 odst. 1 ZISIF obhospodařovat prostřednictvím této osoby.

V průběhu roku 2023 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, 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 3. 4. 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 uvedena čísla pouze poměrnou částí celkové částky vyplacené obhospodařovatelem Fondu jeho zaměstnancům, neboť pracovníci obhospodařovatele zajišťují služby obhospodařování a administrace zpravidla ve vztahu k více fondům. Obhospodařovatel zavedl metodu výpočtu poměrné částky připadající na jednotlivé fondy založenou na objektivních kritériích.

Pevná složka odměn	227 941 Kč
Pohyblivá složka odměn	127 802 Kč
Počet příjemců	6,0
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 nepodněčují k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu obhospodařovaných fondů, jsou v souladu s jejich strategií a zahrnují postupy k zamezování střetu zájmů.

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

- představenstvo a dozorčí rada,
- vedoucí oddělení obhospodařování.

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

Odměny vedoucích osob	60 941 Kč
Počet příjemců	2,0
Odměny ostatních pracovníků	294 803 Kč
Počet příjemců	4,0

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

Majetek Podfondu ke Dni ocenění je tvořen především pohledávkami za bankami v celkové výši 4 496 tis. Kč (3,2 % aktiv), pohledávkami za nebankovními subjekty (poskytnutý úvěr) ve výši 82 727 tis. Kč, ostatním podílem ve výši 53 383 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 648 tis. Kč. Tabulka níže uvádí jednotlivý majetek, jehož hodnota přesahuje 1 % majetku Podfondu.

Titul	Procentuální zastoupení	Reálná hodnota (Kč)	Pořizovací hodnota (Kč)
Peněžní prostředky na bankovních účtech	3,2 %	4 495 695,90	4 496 696,90
Pohledávky za nebankovními subjekty	58,57 %	82 726 818,22	82 726 818,22
Ostatní podíly	37,80 %	53 383 000	43 515 000

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	2023
Úplata obhospodařovateli za obhospodařování	615
Úplata depozitáři za služby depozitáře	339
Úplata depozitáře za správu cenných papírů	88
Úplata administrátora	445
Úplata hlavního podpůrce	0
Úplata auditora	0
Údaje o dalších nákladech či daních:	
Poradenství a konzultace	0
Ostatní správní náklady	31
Celkem	1 518

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. Fondový kapitál fondu a vývoj hodnoty akcie

Akcie třídy PRIA	31. 12. 2023
Fondový kapitál Podfondu (Kč):	108 391 415
Počet emitovaných investičních akcií v oběhu ke konci Účetního období (ks):	2 000 000
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):	2 000 000
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období (ks):	0
Fondový kapitál Podfondu na 1 investiční akcii (Kč):	3,7362

Akcie třídy PREI	31. 12. 2023
Fondový kapitál Podfondu (Kč):	108 391 415
Počet emitovaných investičních akcií v oběhu ke konci Účetního období (ks):	1 000 000
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):	1 000 000
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období (ks):	0
Fondový kapitál Podfondu na 1 investiční akcii (Kč):	1,0695

Akcie třídy VIA	31. 12. 2023
Fondový kapitál Podfondu (Kč):	108 391 415
Počet emitovaných investičních akcií v oběhu ke konci Účetního období (ks):	88 173 576
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):	88 173 576
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období (ks):	0
Fondový kapitál Podfondu na 1 investiční akcii (Kč):	1,0756

Akcie třídy PIA	31. 12. 2023
Fondový kapitál Podfondu (Kč):	108 391 415
Počet emitovaných investičních akcií v oběhu ke konci Účetního období (ks):	5 000 000
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):	5 000 000
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období (ks):	0
Fondový kapitál Podfondu na 1 investiční akcii (Kč):	1,0013

**Vzhledem ke skutečnosti, že se jedná o první účetní období Podfondu, které započalo v dubnu roku 2023, nejsou uvedeny grafické vývoje fondového kapitálu na investiční akcie.*

14. 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 pololetí, v němž administrátor obdržel žádost Investora o odkoupení investičních akcií.

Investiční strategií Fondu jsou zejména investice do investičních cenných papírů; cenné papíry vydané investičním fondem nebo srovnatelným zahraničním fondem; účasti v kapitálových obchodních společnostech, a to v oblasti veterinární medicíny, hygieny a ekologie; nástroje peněžního trhu; finanční deriváty; pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu a úvěry a zápůjčky poskytnuté Podfondem. Dlužníky jsou subjekty jejichž ekonomická expozice je převážně vůči ekonomice České republiky.

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 dividendy 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 portfolio Podfondu a celkový pokles výkonnosti ekonomiky však může investory motivovat k okamžitému ukončení investice. Podfond však disponuje dostatečnými nástroji (viz níže) pro uspokojení požadavků investorů.

V případě, že nebudou získány nové prostředky úpisem investičních akcií, nové investice budou realizovány pouze ve formě reinvestování zdrojů z běžných příjmů a z příjmů ukončených investičních příležitostí.

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

- zastavení další investiční činnosti a využití prostředků z ukončených investic;
- prodej likvidního majetku;
- zajištění dluhového financování;
- zpeněžení ostatního majetku;
- dočasné pozastavení odkupování investičních akcií na dobu až 3 měsíců.

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. Bezprostřední dopady epidemiologických opatření byly vyhodnoceny jako nevýznamné. Fond očekává možný dočasný pokles v reálné hodnotě investic. Pro další fungování Fondu však tento pokles nepředstavuje překážku. Aktuální likvidita Fondu je zajištěna, neboť velká část majetku Fondu 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 Fond 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.

Ekonomická situace byla v průběhu roku 2023 ovlivněna dvěma silnými faktory – vysokou inflací a slabou ekonomickou situací.

- Byť ČNB byla jednou z prvních národních bank, která přistoupila ke zvyšování úrokových sazeb (z počáteční úrovně dvoutýdenní reposazby 0,25 % až na úroveň 7,00 % z června 2022, kterou ČNB držela téměř po celý rok 2023), tak nedokázala zabránit vysokému růstu inflace, která se v roce 2023 v průměru držela nad 10 %. Centrální banky v dalších státech brzy následovaly, a i v hlavních ekonomických centrech ovlivňujících celosvětový trh, tedy v USA a EU, se úrokové sazby držely na vysokých úrovních, příp. v roce 2023 dále postupně rostly. Inflace byla vysoká zejména ve státech střední a východní Evropy, kde její vývoj eskaloval i kvůli silnému dopadu války na Ukrajině z důvodu cen energií, originálně získávaných z Ruska. Hlavním cílem centrálních bank je boj proti inflaci, zejména proti vzniku inflace dlouhodobě vysoké, a to i za cenu snížení hospodářské aktivity a spotřeby domácností a případně vyvolání mírné recese. Proto byl růst úrokových sazeb rychlý a na v předchozím desetiletí nevídané úrovně a aktivitu ekonomických subjektů skutečně začal dusit.
- Ekonomika se tak v průběhu roku 2023 pohybovala mezi stagnací a slabou recesí (k datu vytvoření této Výroční zprávy odhad -0,3 % za 2023). Příčinou bylo omezení investic firem i razantní snížení spotřebních výdajů domácností způsobené poklesem reálných mezd (-2,5 % za 2023), ztrátou kupní síly nízkopříjmových domácností a spořením těch vysokopříjmových. Spotřebitelé jsou ve svých výdajích stále velmi obezřetní, ve svých obavách jsou utvrzováni dalšími negativními zprávami ze světa nebo domácími vlivy typu konsolidačního balíčku státního rozpočtu.
- Růst úrokových sazeb s mírným zpožděním vedl k růstu sazeb depozitních, což dále v roce 2023 podporovalo domácnosti v opatrném chování, byť reálné úrokové sazby vlivem vysoké inflace zůstávaly záporné.

Dopady ruské invaze na Ukrajinu

Z pohledu finančních trhů a makroekonomického vývoje ruská invaze na Ukrajinu ztratila svůj razantní význam a vliv. Za cca 2 roky od zahájení konfliktu (únor 2022) již byly nalezeny alternativy dodávek energií a surovin, náhradní zdroje a přepravní a skladovací kapacity. Teplá zima 2022/2023 pomohla vyhnout se nedostatku plynu a ropy a následně i snížit jejich ceny na trhu a naplnit zásobníky a objednat kapacitu na zimu 2023/2024. Taktéž ekonomiky, firmy a dodavatelsko-odběratelské řetězce prokázaly určitou míru odolnosti a flexibility vypořádat se s dražšími energiemi nebo sankcemi na Rusko ovlivňujícími toky zboží a služeb.

Hlavní zdroje rizik spojené s okupací Ukrajiny i po cca dvou letech trvání konfliktu zůstávají totožné, v čase se však snižuje jejich vliv:

- velké výkyvy na finančních trzích, a to zejména pro případ větší eskalace či rozšíření konfliktu;
- dostupnost a ceny surovin a energií s dopadem na zvýšení inflace či oběh zboží;
- navazující celkový pokles ekonomické aktivity, jehož důsledkem bude recese, včetně omezení ziskovosti firem a investiční aktivity.

V souvislosti s okupací části Ukrajiny Ruskou federací provedl Fond identifikaci hlavních rizik, kterým může v této souvislosti čelit, a současně ve vazbě na identifikovaná rizika vyhodnotil, zda u Fondu není ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky.

Fond nevlastní žádná aktiva v Rusku či na Ukrajině a ani nemá významnou část investorů z těchto destinací.

15. Informace o podstatných změnách statutu podfondu

V průběhu Účetního období nedošlo k žádným podstatným změnám statutu Podfondu.

16. Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Podfond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

17. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

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

18. 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.

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

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

20. 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.

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

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

22. 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.

23. 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.

24. 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 Podfondu

PRIME FUND, podfond PRIME FUND Tech

za období od 3. 4. 2023 do 31. 12. 2023

Obsah

ROZVAHA.....	24
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	25
PODROZVAHA.....	26
VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘÍPADAJÍCÍCH 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	34
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	35
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. Regulační 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. Pohledávky za nebankovními subjekty	38
7.4. Ostatní podíly	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. Obdobá 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	42
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
	22

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)

12.2.1. Měnové riziko	45
12.2.2. Úrokové riziko.....	46
12.3. Úvěrové riziko.....	46
12.4. Riziko nedostatečné likvidity.....	47
12.5. Riziko protistrany.....	47
12.6. Operační riziko	48
12.7. Politické riziko	48
13. Reálná hodnota	48
14. Transakce se spřízněnými osobami.....	52
14.1. Osoby ovládané	52
14.2. Osoby ovládající.....	53
15. Významné události po datu účetní závěrky	53





ROZVAHA

ke dni 31. 12. 2023

(v tisících Kč)

	AKTIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto
	Aktiva celkem (Σ)		141 254		141 254
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	7.2	4 496		4 496
	v tom: a) splatné na požádání	7.2	4 496		4 496
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	7.3	82 727		82 727
	V tom: b) ostatní pohledávky	7.3	82 727		82 727
6	Ostatní podíly (Σ)	7.4	53 383		53 383
11	Ostatní aktiva	7.5	648		648

	PASIVA		Poslední den rozhodného období
	Pasiva celkem (Σ)		141 254
4	Ostatní pasiva	7.6	32 796
6	Rezervy (Σ)	7.7	67
	c) na daně	7.7	67
13	Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem bez změny za dané období	7.8	97 753
16	Zisk nebo ztráta za účetní období		10 638
	b) přírůstek čistých aktiv připadajících na držitele IA		10 638
17	Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem (Fondový kapitál)	-	108 391

Sestaveno dne: 22.04.2024	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Ing. Dušan Klimeš, MSc. pověřený zmocněnec člena představenstva TILLER investiční společnost a.s.
Sestavil: Veronika Jansová 	





VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok končící 31. 12. 2023

(v tisících Kč)

		Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	8.2	4 227
5	Náklady na poplatky a provize	8.3	11
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	8.4	10 516
9	Správní náklady (Σ)	8.5	4 027
	b) ostatní správní náklady	8.5	4 027
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	8.6	10 705
20	Daň z příjmů	8.6	67
21	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	8.6	10 638

Sestaveno dne: 22.04.2024	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Ing. Dušan Klimeš, MSc. pověřený zmocněnec člena představenstva TILLER investiční společnost a.s.	
Sestavil: Veronika Jansová 		


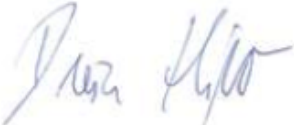


PODROZVAHA

za rok končící 31. 12. 2023

(v tisících Kč)

		Poznámka	Poslední den rozhodného období
5	Pohledávky z opcí	10.	6 554
8	Hodnoty předané k hospodaření		141 254

Sestaveno dne: 22.04.2024	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Ing. Dušan Klimeš, MSc. pověřený zmocněnec člena představenstva TILLER investiční společnost a.s.
Sestavil: Veronika Jansová 	





VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘIPADAJÍCÍCH NA DRŽITELE INVESTIČNÍCH AKCIÍ

za rok končící 31. 12. 2023

(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2023	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	10 638	10 638
Emise akcií	0	0	0	0	97 769	0	0	97 769
Ostatní změny	0	0	0	0	-16	0	0	-16
Zůstatek k 31.12.2023	0	0	0	0	97 753	0	10 638	108 391

Sestaveno dne: 22.04.2024	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Ing. Dušan Klimeš, MSc. pověřený zmocněnec člena představenstva TILLER investiční společnost a.s.
Sestavil: Veronika Jansová 	



PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Obecné informace

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

Název Podfondu:	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 Podfondu 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.

Investičním cílem Podfondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Podfondu, a to 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. Podfond může investovat i do jiných aktiv na oportunistické bázi v případě, že poměr potencionálního výnosu a rizika takové investice je atraktivní. Prostředkem k dosažení investičního cíle jsou dlouhodobé investice především do kapitálových obchodních účastí, kde lze předpokládat další růstový potenciál, a financování těchto Účástí, jakožto aktiv dlouhodobě zachovávajících svou hodnotu s tím, že výnosy investic Podfondu budou převážně opatřovány z kapitálových zisků, z dividend a z úroků.

Obhospodařovatel a administrátor:

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



Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)

V průběhu roku 2023 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 od 3. 4. 2023 společnost Versute IS.

Fond neměl ve sledovaném účetním období zaměstnance. Fond je plně obhospodařován investiční společností TILLER investiční společnost a.s. Administraci Fondu provádí Versute IS. Uvedené činnosti ve vztahu k Fondu realizují investiční společnosti svými zaměstnanci. Správu majetku Fondu zajišťuje vedoucí 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. 4 ZISIF i administraci Podfondu.

Informace o depozitáři:

Depozitářem je Česká spořitelna, a.s., IČO: 452 44 782, Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000.

Informace o statutárních a kontrolních orgánech Fondu:**Statutární orgán – představenstvo**

Člen představenstva:	TILLER investiční společnost a.s., den vzniku členství 7. 12. 2021
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 8. 9. 2023 vymazáno sídlo TILLER investiční společnost a.s., IČ: 177 84 352, Lazarská 11/6, 120 00 Praha 2 – Nové Město.

Dne 8. 9. 2023 zapsáno sídlo TILLER investiční společnost a.s., IČ: 177 84 352, Karolinská 707/7, 186 00 Praha 8 – Karlín.



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. 2023, za účetní období od 31. 4. 2023 do 31. 12. 2023 (dále též „účetní období“).

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

V souladu s § 187 ZISIF se účetní závěrka investičního Fondu a jeho jednolitych 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 Fondu je nekonsolidovaná. Fond 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 nespĺňoval 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 Podfondem 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 nevyporádaných do třiceti dnů po stanoveném dni vypořádání, ostatní pohledávky vyplývající z nezaplacených splatných dluhových cenných papírů.

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

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

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

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

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

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

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

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 vykazány 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 vykazáno v položce „Zisky nebo ztráty z finančních operací“.



3.3. Finanční závazky

Finanční závazky jsou nederivatové finanční závazky, jejichž podstata vyplývá ze smluvní dohody, kdy Podfond má povinnost doručit držitelé 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. 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, 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.

Reálná hodnota Nemovitostí a Účasti v majetku Fondu, včetně reálné hodnoty cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je stanovena vždy minimálně ke konci každého účetního období, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu pro období od posledního dne účetního období do dne předcházejícího dni dalšího stanovení reálné hodnoty.

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 Podfondu 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 přepočítávána 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 vykázání aktiv a závazků v rozvaze, vstupuje Fond i do transakcí, kterými mu vznikají podmíněná aktiva a závazky.

Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci.

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

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

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

3.12. Cenné papíry vydávané Fondem k Podfondu

Investiční akcie

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

S investičními akciemi Podfondu jsou spojena zejména následující práva:

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

Ve sledovaném období Podfond nerealizoval žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál.

7. Významné položky v rozvaze

Jedná se o první účetní období Podfondu a proto nejsou uvedené srovnatelné údaje z minulého období.

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	4 496	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	82 727	0
Ostatní podíly	0	0	0	53 383	0
Ostatní aktiva	0	0	0	648	0
Celkem finanční aktiva	0	0	0	141 254	0
Pasiva					
Ostatní pasiva	0	0	0	32 795	0
Celkem finanční pasiva	0	0	0	32 795	0

7.2. Pohledávky za bankami

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

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



7.3. Pohledávky za nebankovními subjekty

tis. Kč	2023
Pohledávky za nebankovními subjekty	82 727
Celkem	82 727

Pohledávky za nebankovními subjekty jsou tvořeny pohledávkou z titulu poskytnutého úvěru ve výši 82 727 tis. Kč.

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

7.4. Ostatní podíly

K 31.12.2023

Datum pořízení	Název společnosti	Podíl na základním kapitálu	Pořizovací cena	Oceňovací rozdíl v tis. Kč	Hodnota celkem v tis. Kč
22.12.2023	Foxdeli s.r.o.	23 %	43 515 CZK	9 868	53 383

V průběhu účetního období došlo k nabytí podílu ve výši 23 % ve společnosti Foxdeli s.r.o.

Reálná hodnota majetkového podílu je stanovena 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 31. 3. 2023	0	0
Pořízení	43 515	0
Zisk/ztráta z přecenění	9 868	0
Reálná hodnota k 31. 12. 2023	53 383	0



7.5. Ostatní aktiva

tis. Kč	2023
Dohadné účty aktivní	648
Celkem	648

V roce 2023 jsou ostatní aktiva tvořena 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. 2023
Závazky vůči dodavatelům	305
Závazky vůči akcionářům	15 272
Dohadné položky pasivní	2 203
Ostatní	15 016
Celkem	32 796

V roce 2023 jsou ostatní pasiva tvořena ostatním závazkem z titulu nákupu podílu ve výši 15 015 tis. Kč, dále dohadné položky jsou tvořeny z nákladů na audit ve výši 182 tis. Kč, na znalecký posudek ve výši 900 tis. Kč, na poplatky depozitáři ve výši 62 tis. Kč, na poplatky za obhospodařování ve výši 524 tis. Kč, na distribuci ve výši 129 tis. Kč, náklady na administraci ve výši 70 tis. Kč a na poplatky za odměnu za zprostředkování kontaktů a poplatky na ESG celkem ve výši 336 tis. Kč.

7.6.1. Vývoj hodnoty ostatních pasiv

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

tis. Kč	2023
Splatná hodnota závazku k 31. 3.	0
Reálná hodnota k 31. 3.	0
Přírůstky	161 034
Odúčtování finančních závazků z toho:	-128 239
- Splatná hodnota závazku	-128 239
Splatná hodnota závazku k 31. 12.	32 795
Konečný stav oceňovacího rozdílu k 31. 12.	0
Reálná (účetní) hodnota závazku k 31. 12.	32 795

7.7. Rezervy

tis. Kč	2023
Rezervy na daně	67
Celkem	67

Podfond vytvořil rezervu na daň z příjmů ve výši 67 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 31. březnu 2023	0	0	0	0	0
Snížení	0	0	0	0	0
Zvýšení	0	67	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2023	0	67	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 97 769 tis. Kč v celkovém počtu 96 173 576 ks.

Ks	2023
Počet výkonnostních investičních akcií na začátku období	0
Počet vydaných výkonnostních investičních akcií v období	88 173 576
Počet odkoupených výkonnostních investičních akcií v období	0
Počet investičních akcií VIA na konci období	88 173 576
Počet prémiových investičních akcií na začátku období	0
Počet vydaných prémiových investičních akcií v období	2 000 000
Počet odkoupených prémiových investičních akcií v období	0
Počet investičních akcií PRIA na konci období	2 000 000
Počet preferenčních investičních akcií na začátku období	0
Počet vydaných preferenčních investičních akcií v období	1 000 000
Počet odkoupených preferenčních investičních akcií v období	0
Počet investičních akcií PREI na konci období	1 000 000
Počet prioritních investičních akcií na začátku období	0
Počet vydaných prioritních investičních akcií v období	5 000 000
Počet odkoupených prioritních investičních akcií v období	0
Počet investičních akcií PIA na konci období	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	4 227	0
Výnosy z poplatků a provizí	0	0	0	0	0
Náklady na poplatky a provize	0	0	0	-11	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	0	0	0	10 516	0
Zisk nebo ztráta z finančních aktiv	0	0	0	14 732	0
Zisk nebo ztráta z finančních nástrojů	0	0	0	14 732	0

8.2. Výnosy z úroků a podobné výnosy

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

Podfond evidoval k 31. 12. 2023 výnosy z poskytnutých zápůjček ve výši 4 227 tis. Kč.

8.3. Výnosy a náklady na poplatky a provize

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

Podfond evidoval k 31. 12. 2023 náklady na bankovní poplatky ve výši 11 tis. Kč



8.4. Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	2023
Zisk/ztráta z kapitálových finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou	10 516
Celkem	10 516

V rámci zisku nebo ztráty z finančních operací je vykázán zisk z ocenění podílů a ostatních operací ve výši 10 516 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	9 868	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	9 868	0
Zisk/ztráta z finančních nástrojů	9 868	0

Níže uvedená tabulka zobrazuje vykázané zisky nebo ztráty spojené s ostatními operacemi:

tis. Kč	Zisk/ztráta z přecenění	Zisk/ztráta z odúčtování
Výnosy z ostatních operací	648	0
Zisk/ztráta z ostatních operací	648	0

8.5. Správní náklady

tis. Kč	2023
Náklady na odměny statutárního auditu z toho:	182
- náklady na povinný audit účetní závěrky	182
Administrace	555
Odměna za výkon funkce	1 139
Služby depozitáře	532
Náklady na distribuci CP	297
Náklady na zprostředkování investic	58
Náklady na znalecké posudky	900
Náklady na pronájem kancelářských prostor	12
Ostatní správní náklady	344
Celkem	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	2023
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	10 705
Zisk nebo ztráta za účetní období z odúčtování finanční aktiv vykázaných v ostatním úplném výsledku (nerozdělených výsledcích)	0
Výnosy nepodléhající zdanění	9 868
Daňově neodčitatelné náklady	500
Použité slevy na dani a zápočty	0
Základ daně	1 337
Zohlednění daňové ztráty minulých let	0
Základ daně po odečtení daňové ztráty	1 337
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	67

Zaplacené zálohy na daň z příjmu právnických osob činí k rozvahovému dni výši 0 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. 2023 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	2023
Pohledávky z opcí	6 554
Hodnoty předané k hospodaření	141 254
Celkem	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.	4 496	3,2 %
Běžné účty		Celkem	4 496	3,2 %
Obchodní podíly	tržní	Foxdeli, s.r.o.	53 383	37,8 %
Obchodní podíly		Celkem	53 383	37,8 %
Poskytnuté úvěry	kreditní	Foxdeli, s.r.o.	82 727	58,6 %
Poskytnuté úvěry		Celkem	82 727	58,6 %
Ostatní aktiva	kreditní	-	648	0,4 %
Celkový součet			141 254	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 2023 (tis. Kč)	Česká republika	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4 496	4 496
Pohledávky za nebankovními subjekty	82 727	82 727
Ostatní podíly	53 383	53 383
Ostatní aktiva	648	648
Celkem aktiva	141 254	141 254

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	2023
Ostatní podíly	53 383

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.

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 2023 (tis. Kč)	v CZK	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4 496	4 496
Ostatní podíly	53 383	82 727
Pohledávky za nebankovními subjekty	82 727	53 383
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 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	2023
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4 496
Pohledávky za nebankovními subjekty	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 Podfonde 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 Podfonde. 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 Podfonde 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 Podfonde dostát svým splatným závazkům.

Zbytková doba splatnosti majetku a dluhů Podfonde:

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 Podfonde, 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. 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.

12.7. 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 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



Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)

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



Následující tabulka zobrazuje v rámci hierarchie reálných hodnot aktiva a závazky Podfondu (podle třídy) oceněné reálnou hodnotou k 31. prosinci 2023.

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 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

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

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

Kotované majetkové cenné papíry

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

Nekotované majetkové cenné papíry/investice

Reálná hodnota nekotovaných majetkových cenných papírů je určena aplikací techniky diskontování předpokládaných budoucích peněžních toků. Předpoklad peněžních toků je odvozen z finančního plánu podniku odvozeného na základě strategické a finanční analýzy z tržních podmínek, kterým podnik v oboru své činnosti čelí. K diskontování jsou užity diskontní sazby zohledňující bezrizikové sazby a rizikové přírázky 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.	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. (23 %)	2023: 53,4 mil. Kč 2022: ---	Výnosová metoda ocenění	Náklady investovaného kapitálu Tržby	2023: 15,6 % 2022:--- 2024: 19,7 mil. Kč 2022:---	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby se: náklady investovaného kapitálu snížily tržby zvýšily
Investice do úvěru společnosti Foxdeli s.r.o. (82,7 mil. Kč)	2023: 82,7 mil. Kč 2022: ---	Diskontování peněžních toků	Diskontní míra	2023: 9,93 % 2022: ---	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby se: - diskontní sazba snížila
Investice do put opce na prodej podílu (23 %) ve společnosti Foxdeli, s.r.o.	2023: 6,6 mil. Kč 2022: ---	Black-Scholes model	Volatilita podkladového aktiva Hodnota podkladového aktiva	2023: 51,2 % 2022:--- 2023: 53,4 mil. Kč 2022:---	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby se: volatilita podkladového aktiva zvýšila hodnota pokladového 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. (23 %)	Snížení nákladů investovaného kapitálu o 1 procentní bod by vedlo k růstu hodnoty o 13,2 %. Zvýšení tržeb o 1 % by vedlo k zvýšení hodnoty o 0,1 %	Zvýšení nákladů investovaného kapitálu o 1 procentní bod by vedlo k poklesu hodnoty o 11,5 %. Snížení tržeb o 1 % by vedlo k poklesu hodnoty o 0,1 %.
Investice do úvěru společnosti Foxdeli s.r.o. (82,7 mil. Kč)	Snížení diskontní míry o 1 procentní bod by nevedlo ke změně hodnoty.	Zvýšení diskontní míry o 1 procentní bod by vedlo k poklesu hodnoty o 1,5 %.
Investice do put opce na prodej podílu (23 %) ve společnosti Foxdeli, s.r.o.	Zvýšení volatilita podkladového aktiva o 1 procentní bod by vedlo k růstu hodnoty o 2,5 %. Snížení hodnoty podkladového aktiva o 1 % by vedlo k zvýšení hodnoty o 1,9 %.	Snížení volatilita podkladového aktiva o 1 procentní bod by vedlo k snížení hodnoty o 2,5 %. Zvýšení hodnoty podkladového aktiva o 1 % by vedlo k snížení hodnoty o 1,9 %.



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 ovládaní:	23 % přímý podíl
Podíl na hlasovacích právech:	23 % přímý podíl
Právní forma	Společnost s ručením omezeným
Předmět podnikání:	Výroba, obchod a služby neuvečené 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	0	82 727	0	82 727
Celkem aktiva	0	82 727	0	82 727



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 došlo ke dni 26. 02. 2024 ke změně sídla Fondu na adresu Křížíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8.

V Podfondu neproběhly žádné události s podstatným významem nebo dopadem na akcionáře Podfondu.

Sestaveno dne: 22. 04. 2024



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 3.4.2023 do 31.12.2023

Identifikace účetní jednotky

Firma: **PRIME, podfond PRIME FUND Tech společnosti PRIME FUND SICAV a.s.**

IČ: 08608733

Sídlo: Křížikova 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



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 31.12.2023, výkazu zisku a ztráty, výkazu změn čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií a výkazu podrozvahových položek za rok končící 31.12.2023 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. 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 31.12.2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a podrozvahových položek za rok končící 31.12.2023 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na 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 skutečnost, že informace k srovnatelným údajům za minulé období jsou uvedeny v příloze účetní závěrky v bodě 7. Následně upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 7.4. přílohy účetní závěrky, která popisuje určitou nejistotu ohledně ocenění majetkových účastí. Tyto skutečnosti nepředstavují výhradu.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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



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 obdržných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán 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 statutární orgán Společnosti povinen 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 statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

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 vzniknout 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:

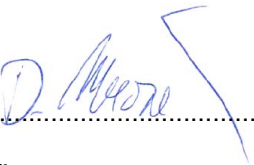
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (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 statutární orgán společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (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.
- 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.



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

Naší povinností je informovat statutární orgán 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 30.4.2024


.....

Auditor:

Ing. David Mrozek

číslo oprávnění 2309 KAČR



TPA Audit s.r.o.

Antala Staška 2027/79, Praha 4

číslo oprávnění 080 KAČR