AVANT INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

Výroční zpráva fondu

PREVALENT
investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

za účetní období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017

Obsah

Výroční zpráva fondu ... 1

1) Základní údaje o fondu a účetním období ... 4

2) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu (§436 odst. 2 ZOK) ... 4

3) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ) ... 6

4) Informace o předpokládaném vývoji fondu (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ) ... 6

5) Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku fondu v účetním období (§234 odst. 1 písm. b) ZISIF) ... 6

6) Údaje o podstatných změnách statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF) ... 7

7) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF) ... 7

a) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem ... 7

b) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem. ... 7

8) Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF) ... 7

9) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) fondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (Příloha č. 2 písm. a) VoBÚP) ... 7

10) Identifikační údaje depozitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP) ... 8

11) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP) ... 8

12) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP) ... 8

13) Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP) ... 8

14) Vývoj hodnoty podílového listu/akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP) ... 8

15) Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období (Příloha č. 2 písm. g) VoBÚP) ... 9

16) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcií (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP) .. 9

17) 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 (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP) ... 9

18) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ) ... 10

Příloha č. 1 – Zpráva auditora ... 1

Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF) ... 1

Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK) ... 1

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

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

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

4) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK) ... 2

5) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK) 2

Příloha č. 4 – Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP) ... 1

Použité zkratky:

VoBÚP	Vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)
ZoÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví

1) Základní údaje o fondu a účetním období

Název fondu:	**PREVALENT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**
IČO:	**036 09 260**
Sídlo:	**Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8**
Typ fondu:	**Fond kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem**
Obhospodařovatel:	**AVANT investiční společnost, a.s.**
IČO:	**275 90 241**
Sídlo:	**Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8**
Poznámka:	**Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit. Obhospodařovatel vykonává pro fond služby administrace ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF.**
Účetní období:	**1. 1. 2017 – 31. 12. 2017**

2) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu (§436 odst. 2 ZOK)

V průběhu účetního období společnost realizovala činnosti nutné k zahájení naplňování investiční strategie a následně společnost vykonávala běžnou činnost v souladu se svým statutem. Společnost se v průběhu účetního období zaměřila zejména na oslovování a vyhledávání investorů se zájmem o úpis investičních akcií společnosti a na správu svých aktiv v podobě majetkových účastí v dceřiných společnostech.

K 31. 12. 2017 měl fond celková aktiva ve výši 1 246 345 tis. Kč. Vlastní kapitál fondu činil ke dni 31. 12. 2017 částku 1 220 210 tis Kč. Hospodářský výsledek za účetní období byl uzavřen ztrátou ve výši – 12 450 tis. Kč. Hodnota jedné investiční akcie, třídy A činí ke účetního období činila 443,18 USD, což je zhodnocení oproti předchozímu účetnímu období o 2 % p. a. Hodnota jedné investiční akcie, třídy B činí ke účetního období činila 452,65 USD, což je zhodnocení oproti předchozímu účetnímu období o 2 % p. a. Hodnota jedné investiční akcie, třídy C činí ke účetního období činila 462,19 USD, což je zhodnocení oproti předchozímu účetnímu období o 2 % p. a.

Fond se prostřednictvím svých dceřiných společností zaměřuje především na těžební projekty a doplňkově na energetické a infrastrukturní projekty a také na komplementární projekty ve sféře IT a vyspělých technologií.

Dceřiná společnosti Geosciences Construction Group, s.r.o., vlastní společnost Uranium Industry, a.s., která vlastní prostřednictvím mongolských společností těžebními aktivy v Mongolsku.

Uranium Industry, a.s. je česká společnost se sídlem v Praze, která působí v Mongolsku od roku 2011 a získala nenahraditelné zkušenosti a znalosti mongolského politického a obchodního prostředí.

Uranium Industry, a.s. jako jediná společnost v Mongolsku, má dva společné podniky se státní společnosti Mon-Atom LLC v oblasti těžby uranu: Gurvansaikhan LLC a MonCzech Uranium LLC (jediný další společný podnik má francouzská Areva).

Dne 15. 12. 2017 se stala účinná fúze sloučením, s rozhodným datem přeměny dne 1.1.2017, když na společnost Fond jako nástupnickou společnost, přešlo v důsledku přeshraniční fúze sloučením jmění zanikající společnosti Prevalent Fund B.V., registrační číslo: 32995695, s registrovaným sídlem

Nizozemské království, Amsterdam, na adrese 1082 MC Amsterdam, Claude Debussylaan 15. Zanikající společnost Prevalent Fund B.V. v důsledku přeshraniční fúze sloučením zanikla bez likvidace a nástupnická společnost PREVALENT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se stala jejím univerzálním právním nástupcem.

Těžební licence pro projekt GSJV

Dne 20. září 2016 společnost Gurvansaikhan LLC obdržela od mongolských správních orgánů **4 těžební licence na dobu 30 let pro všechna 4 uranová ložiska v regionu jižní Gobi (projekt GSJV)**. Uranium Industry, a.s. usilovala o získání těchto těžebních licencí od převzetí projektu GSJV od kanadské společnosti Denison Mines Corp na konci roku 2015, v návaznosti na získání průzkumné licence pro projekt Kholboo v červenci 2015 společností MonCzech Uranium LLC. Dalším teritoriem společného zájmu s Mon-Atomem je ložisko na západě Mongolska, připravované pro udělení průzkumné licence (projekt West 1).

Získání 4 výše zmíněných těžebních licencí výrazně zhodnotilo aktiva společnosti Uranium Industry, a.s.

Spolupráce se společností Kazatom

Dne 8. prosince 2016 Uranium Industry, a.s. a „NAC „Kazatomprom“ JSC, podepsaly Memorandum o vzájemné spolupráci v jaderně-palivovém cyklu, tedy od geologického průzkumu, těžby a zpracování uranu, rekultivaci, po marketing a prodej uranové produkce. Toto memorandum otevírá pro společnost Uranium Industry, a.s. široké možnosti spolupráce s Kazatompromem, největší světovou integrovanou společností v uranovém průmyslu.

Trh uranu 2017

Trh uranu je determinován několika klíčovými faktory:

- Drtivá většina produkce uranu je určena na zpracování na palivo do jaderných elektráren, kromě toho se požívá v lékařství, výzkumu apod.
- Trh energetického využití uranu je určený dlouhodobými kontrakty, většinou na dobu 5-15 let. Procento spotových obchodů se odhaduje na 10-20% celkového objemu
- Cena základní obchodovatelné komodity, tj U_3O_8 (tzv „yellow cake“), od roku 2011 do konce roku 2016 měla klesající trend v souvislosti s dočasným odchodem Japonska z jaderné energetiky, dohodou mezi Ruskem a USA o zpracování vyřazených jaderných hlavic na palivo a nejistotou ohledně existujících zásob U_3O_8. V roce 2016 dosáhla cena pravděpodobně dna vzhledem k tomu, že spotová cena se dostala pod náklady valné většiny aktivních producentů uranu. Z tohoto důvodu analytici předpokládají významný růst tržní ceny uranu.
- V posledních několika letech se několik především asijských zemí rozhodlo založit svůj energetický mix z podsatné části na jaderné energii (Čína, Indie, Jižní Korea), další se vrací k jaderné energetice (Japonsko) nebo pokračuje v jejím rozvoji (USA, Rusko), čímž se bilance nabídka/poptávka vychyluje směrem k převisu poptávky: analytici očekávají až 30% nerovnováhu do roku 2022-25.

Reaktory ve světě:

Běžící		Ve výstavbě		Kontraktované nebo plánované		Navrhované	
Počet	Instalovaný výkon GWe	Počet	Instalovaný výkon GWe	Počet	Instalovaný výkon GWe	Počet	Instalovaný výkon GWe
447	392	59	63	164	171	350	395

Zdroj: WNA

O úspěchu nových těžebních kapacit budou podle našeho názoru rozhodovat především srovnatelné náklady na těžbu, tj CAPEX a OPEX.

3) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)

Žádné takové skutečnosti po rozvahovém dni nenastaly.

4) Informace o předpokládaném vývoji fondu (§ 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ)

Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to na základě investic do aktiv s předpokládaným vyšším výnosem a tomu odpovídajícím rizikem bez sektorového a geografického omezení, zejména se zaměřením na oblast Asie (včetně Mongolska, Kazachstánu a dalších států), východní a střední Evropy (včetně Ruska, Ukrajiny, pobaltských zemí a dalších států), jako jsou: účasti v kapitálových obchodních společnostech a poskytování financování těmto společnostem, investice do finančních aktiv, případně nemovitostí, pohledávek nebo ocenitelných práv, dluhopisů a nástrojů peněžního trhu, s tím, že výnosy investic Fondu budou převážně opatřovány příjmem z prodejů výše zmíněných aktiv, dividend a úroků z poskytnutých úvěrů. Část zisků plynoucích z portfolia Fondu bude v souladu s investičním cílem dle předchozí věty dále re-investována.

Fond bude podporovat zajištění financování investičních potřeb dceřiných společností Geosciences Consulting Group s.r.o. nebo společnosti Uranium Industry, a.s. tak, aby bylo možno na konci roku 2019 nebo na počátku roku 2020 zahájit testovací těžbu přinejmenším na některých ložiscích projektu GSJV, a na konci roku 2020 zahájit těžbu v průmyslovém rozsahu.

V prosinci 2017 byl podepsán Off-take kontrakt s anglickou společností na dodávku U3O8 na dobu 5 let s garantovaným objemem dodávek 2.5 mil. lb ročně. Mimo to je sjednána opce na dodávku dalších 2.5 mil. lb po dobu 7 let. Začátek dodávek od r. 2020 s možností posunutí. Platnost kontraktu byla potvrzena evropskou agenturou EuroAtom.

Fond dále aktivně vyhledává další investiční příležitosti v souladu se svým statutem. V současné době jsou připravovány některé těžební projekty: těžba wolframu a polymetalů, pyropů a polodrahokamů, zlata, lithia. Dále je v pokročilém stádiu přípravy projekt v oblasti moderních dopravních technologií.

5) Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku fondu v účetním období (§234 odst. 1 písm. b) ZISIF)

Obhospodařovatel vykonával v průběhu účetního období ve vztahu k fondu standardní činnost dle statutu fondu.

6) Údaje o podstatných změnách statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF)

V průběhu účetního období došlo k jedné aktualizaci stanov a statutu a to zejména co do způsobu a frekvence stanovení hodnoty investiční akcií.

7) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF)

a) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem

Pevná složka odměn:	600 tis. Kč
Pohyblivá složka odměn:	0 tis. Kč
Počet příjemců:	45
Odměny za zhodnocení kapitálu:	0 tis. Kč

b) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem.

Odměny vedoucích osob:	53 tis. Kč
Počet příjemců:	4
Odměny ostatních zaměstnanců:	547 tis. Kč
Počet příjemců:	41

8) Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF)

Ve vztahu k fondu nebo obhospodařovateli nesplňuje definici § 34 odst. 1 ZISIF žádná právnická osoba.

9) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) fondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (Příloha č. 2 písm. a) VoBÚP)

Jméno a příjmení:	Mgr. Robert Robek
Další identifikační údaje:	Datum narození 7.9.1970, bytem K Olympiku 563, 186 00 Praha 8
Výkon činnosti portfolio manažera pro fond:	celé účetní období

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera

Magisterský titul na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze – obor Právo a právní věda. Držitel makléřské licence vydané ČNB pro obchodování s cennými papíry, s praxí v oblasti nemovitostí a s 3 letou zkušeností se správou fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením na cenné papíry, nemovitosti, pohledávky a majetkové účasti. Od prosince 2015 členem představenstva spol. AVANT investiční společnost, a.s., od června 2017 místopředseda představenstva spol. AVANT investiční společnost, a.s.

Jméno a příjmení:	Mgr. Ing. Ondřej Pieran
Další identifikační údaje:	Datum narození 18.3.1983, bytem Rolnická 56, 735 51 Bohumín
Výkon činnosti portfolio manažera pro fond:	celé účetní období

Znalosti a zkušenosti portfolio manažera

Magisterský titul na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze – obor Právo. Magisterský titul na Fakultě financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze – obor Finance. 3 roky zkušeností se správou fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením na nemovitosti, pohledávky a majetkové účasti.

10) Identifikační údaje depozitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP)

Název:	**Česká spořitelna, a.s.**
IČO:	452 44 782
Sídlo:	Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00
Výkon činnosti depozitáře pro fond:	celé účetní období

11) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP)

V účetním obdobím nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

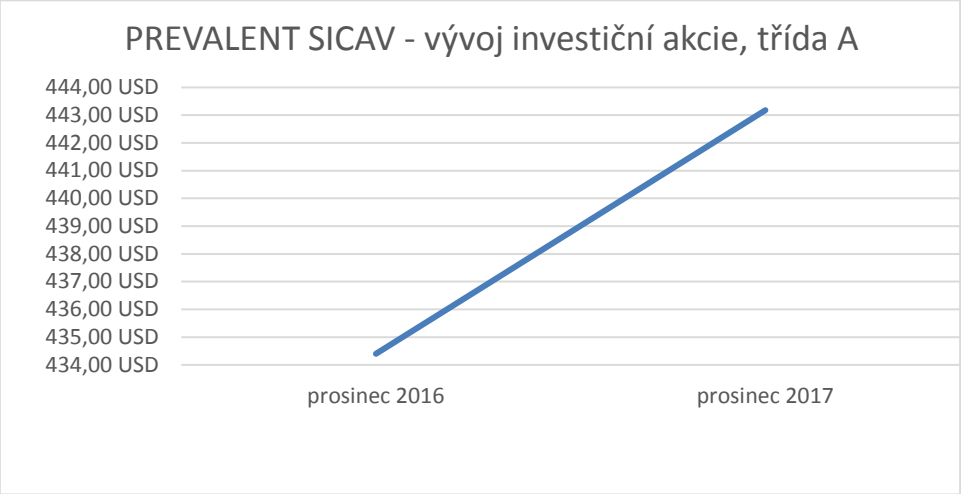
12) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP)

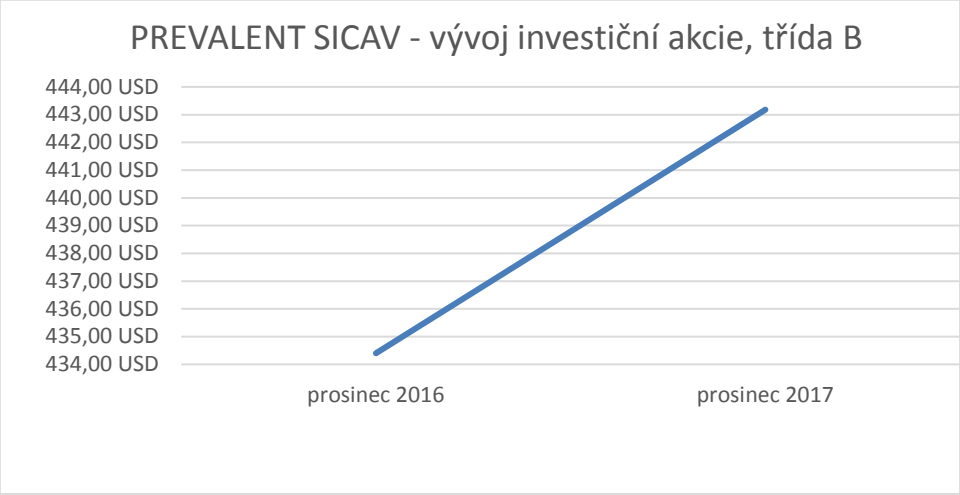
Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce

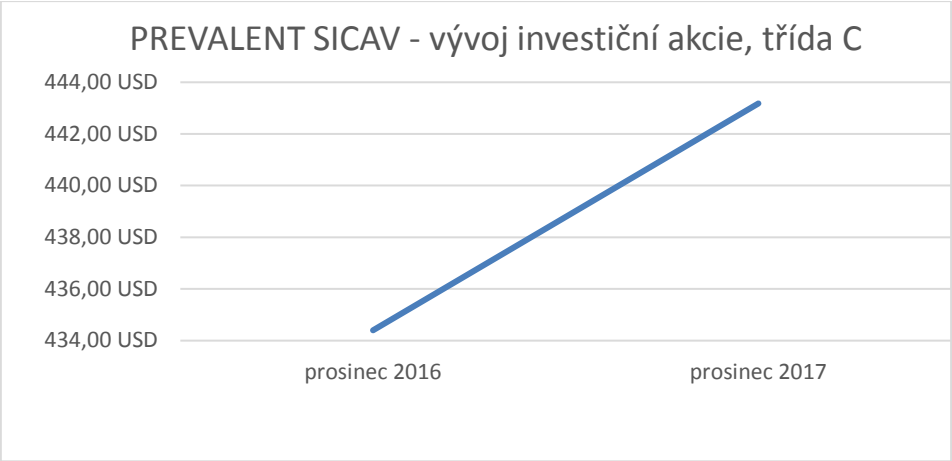
13) Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)

Tato informace je obsahem přílohy č. 4 této výroční zprávy.

14) Vývoj hodnoty investiční akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP)







Hodnota akcie denominovaná v USD byla v roce 2017 negativně ovlivněna nepříznivým vývojem měnového kurzu CZK/USD, když česká koruna v roce 2017 posílila o 17%.

Fond v rozhodném období nesledoval ani nekopíroval žádný index nebo jiný benchmark.

15) Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období (Příloha č. 2 písm. g) VoBÚP)

Fond neeviduje žádné soudní nebo rozhodčí spory.

16) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcií (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP)

Fond v účetním období nevyplatil podíl na zisku ani zálohu na podíl na zisku.

17) 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 (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP)

Odměna obhospodařovateli: 720 tis. Kč

Úplata depozitáři: 363 tis. Kč

Úplata hlavnímu podpůrci:	0 tis. Kč	
Odměna auditora:	484 tis. Kč	
Údaje o dalších nákladech či daních:	Právní a notářské služby	217 tis. Kč
	Poradenství a konzultace	415 tis. Kč
	Ostatní správní náklady	210 tis. Kč
	Náklady na poplatky	16 tis. Kč
	Úrokové náklady	76 tis. Kč
	Kurzové ztráty	17 700 tis. Kč

18) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)

Fond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje

Fond nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí

Fond nemá zaměstnance a není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů

Fond nemá organizační složku podniku v zahraničí

Zpracoval: **Mgr. Robert Robek**

Funkce: **pověřený zmocněnec statutárního orgánu**

Dne: **30. dubna 2018**

Podpis: **……**

Příloha č. 1 – Zpráva auditora

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře fondu PREVALENT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu PREVALENT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále také „Fond") sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2017, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2017 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2017 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2017 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech

významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a správní rady Fondu za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá správní rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (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, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Fondu uvedl v příloze v účetní závěrce.
- 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 Fondu 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 v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu PREVALENT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. k 31. prosinci 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2018

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Veronika Strolená

Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)

Obchodní firma: PREVALENT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 186 00
IČO: 03609260
Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky
Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. dubna 2018

ROZVAHA
k 31. prosinci 2017

tis. Kč		Bod	31.12.2017	01.01.2017
	AKTIVA			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9	345	88
	v tom: a) splatné na požádání		*345*	*88*
4	Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen	10	91 621	101 265
	v tom: b) ostatní pohledávky		*91 621*	*101 265*
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	11	1 154 097	1 340 587
11	Ostatní aktiva	12	282	354
Aktiva celkem			**1 246 345**	**1 442 294**

Příloha uvedená na stranách 1 až 10 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč		Bod	31.12.2017	01.01.2017
	PASIVA			
3	Závazky z dluhových cenných papírů	13	2 200	-
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		*2 200*	-
4	Ostatní pasiva	14	23 936	23 145
8	Základní kapitál	15	100	2 000
	z toho: a) splacený základní kapitál		*100*	*2 000*
12	Kapitálové fondy	16	1 092 359	1 313 150
13	Oceňovací rozdíly	16	73 253	37 052
	z toho: a) z majetku a závazků		*131 286*	*-91 405*
	c) z přepočtu účastí		*-58 033*	*128 457*
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		66 947	66 947
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	16	-12 450	-
Pasiva celkem			**1 246 345**	**1 442 294**

Příloha uvedená na stranách 1 až 10 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč		Bod	31.12.2017	01.01.2017
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
	Podrozvahová aktiva			
1	Poskytnuté přísliby a záruky	10	346 475	419 026
8	Hodnoty předané k obhospodařování		1 246 345	1 442 294

Příloha uvedená na stranách 1 až 10 tvoří součást této účetní závěrky.

Obchodní firma: PREVALENT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 186 00
IČO: 03609260
Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky
Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. dubna 2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období končící 31. prosince 2017

tis. Kč		Bod	2017
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	7 751
2	Náklady na úroky a podobné náklady	5	- 76
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		*- 76*
5	Náklady na poplatky a provize	6	- 16
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	8	-17 700
9	Správní náklady	7	-2 409
	v tom: a) náklady na zaměstnance		*- 168*
	z toho: aa) mzdy a platy		*- 125*
	ab) sociální a zdravotní pojištění		*- 43*
	b) ostatní správní náklady		*-2 241*
19	**Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním**		**-12 450**
24	**Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění**		**-12 450**

Příloha uvedená na stranách 1 až 10 tvoří součást této účetní závěrky.

Obchodní firma: PREVALENT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 186 00
IČO: 03609260
Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky
Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. dubna 2018

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
za období končící 31. prosince 2017

tis. Kč	Základní kapitál	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta	Zisk (ztráta)	**Celkem**
Zůstatek k 1.1.2016	**2 000**	**-**	**-**	**-**	**- 83**	**1 917**
Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	91 405	-91 405	- -	-	**-**
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-1 314	**-1 314**
Převody do fondů	-	-		- 83	83	**-**
Emise akcií	-	1 221 745	-	-	-	**1 221 745**
Přecenění majetkových účastí	-	-	217 530	-	-	**217 530**
Zůstatek k 31.12.2016	**2 000**	**1 313 150**	**126 125**	**- 83**	**-1 314**	**1 439 878**
Efekt fúze k 1.1.2017	-	-	-89 073	67 030	1 314	**-20 729**
Zůstatek k 1.1.2017	**2 000**	**1 313 150**	**37 052**	**66 947**	**-**	**1 419 149**
Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-222 691	222 691	- -	-	**-**
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-12 450	**-12 450**
Převody do fondů	-	-	-	-	-	**-**
Snížení základního kapitálu	-1 900	1 900	-	-	-	**-**
Přecenění majetkových účastí	-	-	-186 489	-	-	**-186 489**
Zůstatek k 31.12.2017	**100**	**1 092 359**	**73 254**	**66 947**	**-12 450**	**1 220 210**

Příloha uvedená na stranách 1 až 10 tvoří součást této účetní závěrky.

1. OBECNÉ INFORMACE

PREVALENT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. („Investiční Fond“ nebo „fond“ nebo „Společnost“) byl založen podle zakladatelské listiny ze dne 3. 11. 2014, v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech jako SIRIUS investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. Investiční Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 9. 12. 2014.

Povolení k činnosti investičního fondu udělené Fondu dne 19. 11. 2014 dle § 514 ve spojení s § 513 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech (dále jako „ZISIF“), a to dnem, kdy Česká národní banka zapíše investiční fond s právní osobností podle § 597 písm. a) ZISIF a tímto dnem se Fond považuje za investiční fond, který je obhospodařován investiční společností a zapsán v seznamu podle § 597 písm. a) ZISIF.

Předmět podnikání Fondu:

- Činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech

Obhospodařovatelem Investičního fondu (ve smyslu § 5 odst. 1 ZISIF) a administrátorem Investičního fondu (ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF) je od 9.12.2017 AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241. AVANT investiční společnost, a.s. byla na základě rozhodnutí zakladatelů Investičního fondu ze dne 6.6.2017 jmenována individuálním statutárním orgánem Investičního fondu, tj. Investiční fond je oprávněn se v souladu s § 9 odst. 1 ZISIF obhospodařovat prostřednictvím této osoby.

Sídlo Investičního Fondu:

Rohanské nábřeží 671/15
186 00 Praha 8 - Karlín
Česká republika

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2017:

Statutární orgán:

Statutární ředitel	AVANT investiční společnost, a.s.	od 9. 12. 2014
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Ing. Ondřej Pieran	od 12. 2. 2016
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Robert Robek	od 12. 2. 2016

Správní rada:

Člen správní rady	RNDr. Milan Klečka	od 5. února 2016
Člen správní rady	Alfred Brunclík	od 5. února 2016
Člen správní rady	Ing. Miroslava Hrnčířová	od 5. února 2016

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

5. 6. 2017

- Vymazáno 200 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě a zapsáno 10 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě
- Snížení zapisovaného základního kapitálu na 100 000 Kč

Na společnost PREVALENT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., jako nástupnickou společnost, přešlo v důsledku přeshraniční fúze sloučením jmění zanikající společnosti Prevalent Fund B.V., registrační číslo: 32995695, s registrovaným sídlem Nizozemské království, Amsterdam, na adrese 1082 MC Amsterdam, Claude Debussylaan 15. Rozhodným dnem byl den 1.1.2017. Zanikající společnost Prevalent Fund B.V. v důsledku přeshraniční fúze sloučením zanikla bez likvidace a nástupnická společnost PREVALENT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se stala jejím univerzálním právním nástupcem.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především pak zásadu oceňování majetku historickými cenami (modifikovanou oceněním všech cenných papírů, derivátů, majetkových účastí a poskytnutých úvěrů – obecně majetku jako investiční příležitost – na jejich reálnou hodnotu), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

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

Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to na základě investic do aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem bez sektorového a geografického omezení jako jsou: účasti v kapitálových obchodních korporací a poskytování úvěrů jakožto aktiva dlouhodobě překonávající výnosy, nástroje peněžního trhu, s tím, že výnosy investic Fondu budou převážně opatřovány příjmem z dividend a úroků z poskytnutých úvěrů, dále pak ve formě pohledávek z poskytnutých úvěrů a půjček.
Česká spořitelna, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy, jejíž poslední znění je účinné od 19. 2. 2015 (dále jen „depozitář“).

V průběhu roku 2017 Fond podnikal v souladu s právními předpisy České republiky, a to podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu fondu průběžně naplňoval tuto investiční strategii.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za účetní období 01. 01. 2017 do 31. 12. 2017 (dále též „účetní období“). Vzhledem k výše uvedené proběhlé fúzi k 1. lednu 2017, nejsou uváděny srovnávací informace ve výkazu zisku a ztráty.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) 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.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

(b) Ostatní aktiva

Ostatní aktiva jsou při prvotním ocenění oceněna nominální hodnotou včetně transakčních nákladů. K datu účetní závěrky jsou vykázány v reálné hodnotě.

(c) Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Pohledávky určené k investování jsou při prvotním ocenění oceněny nominální hodnotou včetně transakčních nákladů. K datu sestavení účetní závěrky jsou vykázány v reálné hodnotě.

(c) Majetkové účasti

Prvotní ocenění podílů (investice) je na základě pořizovacích nákladů včetně transakčních nákladů. Pro ocenění k datu účetní závěrky je provedeno ocenění na základě znaleckého posudku metodou stanovení reálné hodnoty, tj. investice je v rozvaze vykázána v reálné hodnotě platné k rozvahovému dni a veškeré změny reálné hodnoty (včetně kurzových rozdílů) v době mezi jednotlivými rozvahovými dny jsou vykazovány jako oceňovací rozdíl ve vlastním kapitálu.
Investice jsou přeceněny na reálnou hodnotu vždy k datu sestavení účetní závěrky.

(d) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlašovaným ČNB platným k datu účetní závěrky. Kurzové rozdíly z přecenění investičních akcií vydaných v cizí měně jsou vykázány ve vlastním kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly“. Zisk nebo ztráta z přepočtu ostatních aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací”.

(e) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, 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 následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(f) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

V průběhu účetního období nebyly účtovány změny účetních metod ani opravy minulých let.
Společnost patří do kategorie subjektů kolektivního investování a zabývá se trvalým zhodnocováním prostředků vložených akcionáři do společnosti, konkrétně pak zejména přímými investicemi do nemovitostí, a to jak na území České republiky, tak i v rámci Evropské unie, případně v jejím sousedství.

(g) Členěni položek Výkazu zisku a ztráty podle zeměpisných segmentů

Všechny položky výnosů a nákladů byly realizovány na území České republiky.

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané společností se během účetního období nezměnily.

5. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2017
Výnosy z úroků	
z úvěru	7 751
Náklady na úroky	
z emitovaných dluhových cenných papírů	-76
Čistý úrokový výnos	**7 675**

Fond realizoval výnosy z úroků z poskytnutých úvěrů a nákladové úroky z vydaných dluhopisů.

6. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE A ÚROKY

tis. Kč	2017
Náklady na poplatky a provize	-16
Celkem	**-16**

Fond realizoval náklady z poplatků bankovních účtů.

7. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Fond evidoval ve svém účetnictví za sledované účetní období tyto správní náklady:

tis. Kč	2017
Náklady na zaměstnance	168
Auditorské služby	484
Právní a notářské služby	217
Odměna za výkon funkce	720
Služby depozitáře	363
Ostatní správní náklady	457
Celkem	**2 409**

Odměna za obhospodařování majetku Fondu společností AVANT investiční společnost, a.s., činila za předmětné účetní období celkem 720 tis. Kč.
V souladu s depozitářskou smlouvou, kterou za účetní období vykonávala Česká spořitelna, a.s. činil poplatek za služby depozitáře 0,2% p. a. z průměrné netto hodnoty aktiv. Celkové náklady fondu na činnost depozitáře byly za účetní období ve výši 363 tis. Kč. Ostatní správní náklady představují především náklady na poradenské a konzultační činnosti.

Fond měl v účetním období 1 zaměstnance, který nebyl ve vedení fondu (2016: 1 zaměstnanců). Ředitel správy majetku je zaměstnancem AVANT investiční společnost, a.s. individuálního statutárního orgánu akciové společnosti, který současně vykonává funkci obhospodařovatele fondu.

8. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Ztráta z finančních operací ve výši 17 700 tis. Kč představuje kurzové ztráty zejména z titulu přecenění pohledávky za společností Uranium Industry a.s.

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2017	1.1.2017
Zůstatky na běžných účtech	345	88
Celkem	**345**	**88**

Pohledávky za bankami jsou z pohledu smluvní zbytkové doby splatnosti zařazena do pásma 3 měsíců.

10. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31.12.2017	1.1.2017
Úvěry	91 621	101 265
Celkem	**91 621**	**101 265**

k 31. 12. 2017

Dlužník	Výše půjčky/úvěru limit	Výše půjčky/úvěru (čerpání)	úrok. sazba v %	Aktuální zůstatek půjčky
URANIUM INDUSTRY a.s.	20 000 tis. USD	3 727 tis. USD (79 345 tis. CZK)	9,0%	4 303 tis. USD (91 621 tis. CZK)

k 1. 1. 2017

Dlužník	Výše půjčky/úvěru limit	Výše půjčky/úvěru (čerpání)	úrok. sazba v %	Aktuální zůstatek půjčky
URANIUM INDUSTRY a.s.	20 000 tis. USD	3 657 tis. USD (93 754 tis. CZK)	9,0%	3 733 tis. USD (101 265 tis.CZK)

Pohledávka je před datem splatnosti, úvěr je splatný k 31. 12. 2025.

11. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Datum pořízení	IČO	Název společnosti	Velikost podílu v %	Pořizovací cena	Oceňovací rozdíl	Reálná hodnota
23.11.2016	615 06 346	Geosciences Consulting Group s. r. o. (Česká republika)	89,5 %	1 219 311	-65 214	1 154 097

12. OSTATNÍ AKTIVA

Fond vykazuje ke konci sledovaného období tj. k 31.12.2017 ostatní aktiva z pohledávky za společností InterTechnoTrade Group, SE ve výši 70 tis. Kč (1.1.2017: 84 tis. Kč) a pohledávku za akcionáři z titulu nesplaceného základního kapitálu společnosti Prevalent Fund B.V., která přešla na Fond fúzí ve výši 212 tis. Kč. Obě uvedená aktiva jsou z pohledu smluvní zbytkové doby splatnosti zařazena do pásma 3 měsíců.

13. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Fond v průběhu účetního období emitoval dluhové cenné papíry. Jejich naběhlá hodnota k 31.12.2017 činila 2 200 tis. Kč (1.1.2017: 0 tis. Kč).

14. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2017	1.1.2017
Závazky vůči dodavatelům	2 842	1 810
Dohadné účty	94	275
Závazky vůči státnímu rozpočtu	0	27
Závazek z titulu nákupu podílu	21 000	21 000
Závazky ostatní	0	33
Celkem	**23 936**	**23 145**

Závazek z titulu nákupu podílu přešel na Fond fúzí, jde o závazek za společností Prevalent Praha s.r.o. z titulu nákup podílu ve společnosti Geosciences Consulting Group s. r. o.
Z celkové hodnoty závazků vůči dodavatelům bylo k 31. 12. 2017 po splatnosti 2 501 tis. Kč. Závazek z titulu nákupu podílu byl rovněž po splatnosti. Všechny výše uvedená pasiva jsou z pohledu smluvní zbytkové doby splatnosti zařazeny do pásma 3 měsíců.

15. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Dne 30. 5. 2017 došlo na základě rozhodnutí valné hromady Společnosti ke snížení zapisovaného základního kapitálu z 2 000 tis. Kč, což představovalo 200 kusových zakladatelských akcií, na 100 tis. Kč, což představuje 10 kusových zakladatelských akcií na jméno v listinné podobě. Rozdíl 190 ks zakladatelských akcií bylo přeměněno na stejný počet investičních akcií třídy C.

16. KAPITÁLOVÉ FONDY, NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

Kapitálové fondy představují vydané investiční akcie denominované v USD. Celková výše emitovaných investičních akcií k 31.12.2017 činila 1 092 359 tis. Kč (1.1.2017: 1 313 150 tis. Kč). Oceňovací rozdíl z titulu kurzových rozdílů představoval 131 286 tis. Kč (1.1.2017: -91 405 tis. Kč).

Ve sledovaném období fond hospodařil se ztrátou 12 450 tis. Kč. Vedení fondu k datu sestavení účetní závěrky nerozhodlo o vypořádání ztráty za rok 2017.

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Fond vykázal v účetním období 2017 daňovou ztrátu ve výši 12 450 tis. Kč.

18. HODNOTY NEUVEDENÉ V ROZVAZE.

Závazky kryté zástavním právem Fond nemá.
Závazky nevyúčtované v účetnictví a neuvedené v rozvaze nejsou evidovány, nebyly poskytnuty, ani přijaty.
Doměrky daně z příjmů za minulá účetní období nebyly vyměřeny.

19. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

Úvěrové (kreditní) riziko
Úvěrové riziko spočívá v pravděpodobnosti, že subjekty, které mají vůči Fondu závazky, tyto dluhy nesplní řádně a včas. V důsledku může dojít k poklesu hodnoty pohledávky vůči příslušné protistraně nebo jejímu znehodnocení. Při poskytování půjček na nové projekty je specifickým rizikem zpoždění nebo nedokončení projektu.

Riziko likvidity
Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými. Riziko je omezováno investováním fondu do aktiv, která generují dostatečné cashflow, vyhledáváním vhodných forem exitu z investic prostřednictvím jak prodej strategickým investorům, tak i udržováním potřebného objemu majetku fondu v likvidní formě.

Riziko vypořádání
Transakce s majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

Tržní riziko
Hodnota majetku, do něhož Fond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá.

Tržní riziko je obecné riziko spojené s filozofií investice do investičního fondu, investor-akcionář v souladu se statutem fondu před svou investicí toto obecné riziko akceptoval. Tržní riziko je posuzováno při schvalování každé transakce fondu. V některých případech může být prvotní investice ovlivněna tržním rizikem až sekundárně.

Z hlediska úrokového rizika má Fond pouze jedno aktivum a pasivum, které je úročené (poskytnutý úvěr s fixní úrokovou sazbou). Ostatní položky aktiv a pasiv jsou úrokově necitlivé.

Z hlediska měnového rizika je více než 99 % aktiv (poskytnutý úvěr, majetková účast) a kapitálových fondů (vydané investiční akcie) denominováno v USD. Ostatní položky aktiv a pasiv jsou denominovány v CZK.

Operační riziko
Riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popř. z vnějších událostí.
Operační riziko je posuzováno při schvalování každé transakce fondu. Při posuzování operačního rizika se bere v úvahu fungování systému vnitřní a vnější kontroly Fondu a činnost depozitáře.

Riziko zrušení Fondu
Riziko, jehož podstatou je skutečnost, že ze zákonem č. 240/2013 Sb. stanovených důvodů může být Fond zrušen například z důvodů, že do 1 roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů fondový kapitál investičního fondu nedosáhne 1 250 000 EUR, že fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, zrušení Fondu s likvidací rozhodnutím Investiční společnosti nebo rozhodnutím investiční společnosti o přeměně Fondu.

Riziko spojené s činností depozitáře
Rozsah kontroly Fondu ze strany depozitáře je smluvně omezen depozitářskou smlouvou. Kontrolou, zda výpočet aktuální hodnoty akcie Fondu, zda použití výnosu z majetku Fondu, zda nabývání a zcizování majetku Fondu a zda postup při oceňování majetku Fondu jsou v souladu se Zákonem a tímto Statutem, jakož i kontrolou, zda pokyny oprávněné osoby nejsou v rozporu se Zákonem nebo tímto Statutem, není pověřen depozitář. Tato kontrola a činnost je zajišťována přímo Investiční společností pomocí interních kontrolních mechanizmů.

20. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Vztahy se spřízněnými osobami jsou popsány ve zprávě o vztazích za sledované období.

21. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K žádným významným událostem po datu účetní závěrky, které by měly významný dopad na účetní závěrku Fondu, nedošlo.

Sestaveno dne: 30. dubna 2018

Podpis statutárního zástupce

……..
Mgr. Robert Robek
Zmocněnec statutárního orgánu
AVANT investiční společnost, a.s.

Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK)

Zpráva o vztazích za účetní období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017

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

Osoba ovládaná

Název fondu: **PREVALENT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

IČO: **036 09 260**

Sídlo: **Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8**

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

Ovládaná osoba je autonomní ve vztahu k ostatním osobám dle § 82 odst. 1 ZOK. Jejím cílem je naplňování investiční strategie určené ve statutu ovládané osoby. Společnost je obhospodařovaná společností AVANT investiční společnost, a.s. ve smyslu § 9 odst. 1 ZISIF.

Osoby ovládající

Osoba ovládající: **Prevalent Praha s.r.o.**

Bydliště: **Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1**

IČ: **020 68 141**

Způsob ovládání: **přímo**

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou, se vztahem k ovládané osobě

Osoba ovládaná: **Geosciences Consulting Group s.r.o.**

Bydliště: **Na Příkopě 392/9, 110 00 Praha 1**

IČ: **615 06 346**

Podíl: **89,5 % na ZK**

Způsob ovládání: **přímo**

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

Žádné takovéto jednání nebylo v účetním období učiněno.

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

Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené
URANIUM INDUSTRY, a.s.	Smlouva o rámcovém úvěru	9.12.2015	Úvěr	Úrok

4) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)

Ovládané osobě nevznikla ze vztahu s osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK žádná újma.

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

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

Prohlášení statutárního orgánu

Statutární orgán společnosti tímto prohlašuje, že:

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

Zpracoval: **Mgr. Robert Robek**

Funkce: **Pověřený zmocněnec statutárního orgánu**

Dne: **29. 3. 2018**

Podpis: **……**

Příloha č. 4 – Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)

Identifikace majetku	**Pořizovací/naběhlá hodnota k rozvahovému dni (tis. Kč)**	**Reálná hodnota k rozvahovému dni (tis. Kč)**
Úvěr	91 621	91 621
Majetková účast	1 219 311	1 154 097