

Výroční zpráva fondu a jeho podfondu

PREVALENT SICAV, a.s.

za účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

Podfond Prevalent Geo Assets

za účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

Obsah

Výroční zpráva fondu a jeho podfondu	1
1) Základní údaje o fondu a účetním období.....	5
2) Investiční cíle podfondu.....	5
3) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu a podfondu (§436 odst. 2 ZOK, § 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ, §234 odst. 1 písm. b) ZISIF a Článek 105 AIFMR)	5
a) Přehled investičních činností.....	5
b) Přehled portfolia podfondu.....	7
c) Přehled portfolia a výsledků fondu	7
e) Předpokládaný vývoj fondu a podfondu a popis hlavních rizik.....	7
4) Údaje o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy (§ 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ).....	7
5) Údaje o podstatných změnách statutu fondu a statutu podfondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§234 odst. 2 písm. a) ZISIF)	8
6) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF a Článek 107 AIFMR)	8
a) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem	8
b) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácených obhospodařovatelem fondu osobám s podstatným vlivem na rizikový profil fondu celkem	9
7) Údaje o kontrolovaných osobách dle § 34 odst. 2 ZISIF (§234 odst. 2 písm. d) ZISIF)	9
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)	10
10) Identifikační údaje depozitáře fondu a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával (Příloha č. 2 písm. b) VoBÚP).....	10
11) Identifikační údaje osoby pověřené depozitářem fondu úschovou a opatrováním více než 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. c) VoBÚP)	10
12) Identifikační údaje hlavního podpůrce (Příloha č. 2 písm. d) VoBÚP).....	10
13) Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)	10
14) Vývoj hodnoty investiční akcie fondu v grafické podobě (Příloha č. 2 písm. f) VoBÚP).....	11
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).....	12
16) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcií (Příloha č. 2 písm. h) VoBÚP)	12
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 (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP).....	12

18) Ostatní informace vyžadované právními předpisy (§ 21 odst. 2 písm. c) až e) ZoÚ)	12
Příloha č. 1 – Zpráva auditora k účetní závěrce fondu	13
Příloha č. 2 – Účetní závěrka fondu ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)	14
Příloha č. 3 – Zpráva auditora k účetní závěrce podfondu Prevalent Geo Assets.....	15
Příloha č. 4 – Účetní závěrka podfondu Prevalent Geo Assets ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)	16
Příloha č. 5 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK).....	17
1) Vztahy mezi osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK)	18
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)	18
Žádné takovéto jednání nebylo v účetním období učiněno.....	18
3) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK).....	18
4) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (§ 82 odst. 2 písm. f) ZOK)	18
5) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle § 82 odst. 1 ZOK (§ 82 odst. 4 ZOK).....	19
Příloha č. 4 – Identifikace majetku fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu (Příloha č. 2 písm. e) VoBÚP)	20



Použité zkratky:

AIFMR	NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled
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 SICAV, a.s.
IČO:	036 09 260
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8
Účetní období:	1. 1. 2018 – 31. 12. 2018
Typ fondu:	Fond kvalifikovaných investorů dle § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem
Podfond:	Podfond Prevalent Geo Assets
NIČ:	75161168
Účetní období:	1. 12. 2018 – 31. 12. 2018
Obhospodařovatel:	AVANT investiční společnost, a.s.
IČO:	275 90 241
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
Poznámka:	Obhospodařovatel vykonává pro fond služby obhospodařování dle § 5 ZISIF a služby administrace ve smyslu § 38 ZISIF.

2) Investiční cíle podfondu

Investiční strategie podfondu je zaměřena zejména na investice do společností zabývajících se těžbou nerostných surovin, zejména uranu.

Podfond 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 společnost Geosciences Construction Group, s.r.o., vlastní společnost Uranium Industry, a.s., která vlastní prostřednictvím mongolských společností těžebními aktivity 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 společností Mon-Atom LLC v oblasti těžby uranu: Gurvansaikhan LLC a MonCzech Uranium LLC (jediný další společný podnik má francouzská Areva).

3) Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku fondu a podfondu (§436 odst. 2 ZOK, § 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ, §234 odst. 1 písm. b) ZISIF a Článek 105 AIFMR)**a) Přehled investičních činností**

V průběhu účetního období společnost nerealizovala žádnou investiční činnost, tedy neuskutečnila jedinou investici a zaměřila se na správu stávajících aktiv.



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 hodnotilo 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 používá 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 2017 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 2018 dosáhla cena pravděpodobně dna vzhledem k tomu, že spotová cena se dostala pod náklady valné většiny aktivních producentů uranu a také v této souvislosti oznámil kazašská státní těžařská společnost utlumení těžby uranu. Z tohoto důvodu analytici předpokládají významný růst tržní ceny uranu, který se skutečně začal projevovat koncem roku 2018.
- V posledních několika letech se několik především asijských zemí rozhodlo založit svůj energetický mix z podstatné 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.

b) Přehled portfolia podfondu

Druh aktiva	Předchozí účetní období	Účetní období	% podíl	změna v %
Celková aktiva podfondu	-	1 668 879 804 Kč	100 %	100 %
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	1 565 661 000 Kč	94 %	100 %
Peněžní prostředky	-	102 594 959 Kč	6 %	100 %
Ostatní majetek	-	298 603 Kč	0 %	100 %

Komentář k přehledu portfolia

Sledované účetní období bylo prvním rokem zahájení činnosti Podfondu, když s účinností od 1.12.2018 došlo k vyčlenění investičního majetku ve fondu do jeho podfondu Geo Assets.

c) Přehled portfolia a výsledků fondu

Celková aktiva fondu činí 1 668 879 804 Kč, přičemž jsou tvořeny zejména majetkovými účastmi. Celkový ostatní fondový kapitál činí 1 642 666 616 Kč, když fond ve sledovaném období vykázal ztrátu ve výši 9 714 076 Kč, která souvisela s náklady z devizových operací, tj. kurzovým přepočtem podílu a úvěru.

e) Předpokládaný vývoj fondu a podfondu a popis hlavních rizik

V průběhu roku 2019 bude podfond dále realizovat investiční strategii vymezenou ve statutu podfondu a to zejména správu stávajících aktiv zabývajících se těžbou. Dále bude fond/podfond realizovat činnosti směřující k zahájení těžbu uranu v uranových ložiscích, když cena uranu vykazuje v posledních měsících rostoucí trajektorii a to na základě utlumení těžby ze strany kazašských společností.

V průběhu roku 2019 bude podfond čelit předně riziku poklesu spotové a termínované ceny uranu.

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.

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

Po rozvahovém dni nenastaly žádné skutečnosti významné pro naplnění účelu výroční zprávy.



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

Ve sledovaném období došlo dne 25.10.2018 ke změně stanov, a to za účel vytvoření podfondové struktury fond s možností vytvořit až 4 podfondy. Za stejným účelem byly dne 1.12.2018 změněny i stanovy. V souvislosti s vytvoření podfondové struktury fondu došlo k vyčlenění veškerého investičního majetku fondu do podfondu Geo Assets.

6) Údaje o odměňování (§234 odst. 2 písm. b) a c) ZISIF a Článek 107 AIFMR)

Obhospodařovatel fondu a podfondu vytvořil systém pro odměňování svých zaměstnanců, 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 zaměstnance.

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

Zaměstnanci a vedoucí osoby, kteří při výkonu činností v rámci jejich pracovní pozice nebo funkce mají podstatný vliv na rizikový profil fondu a podfondu:

- členové představenstva a dozorčí rady,
- ředitelé správy majetku

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.

Obhospodařovatel fondu je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých zaměstnanců.

a) Údaje o mzdách úplatách a obdobných příjmech vyplácené obhospodařovatelem fondu celkem v poměrné výši přiřaditelné Fondu

Pevná složka odměn:	405 566 CZK
Pohyblivá složka odměn:	0 CZK
Počet příjemců:	55
Odměny za zhodnocení kapitálu:	0 CZK

v poměrné výši přiřaditelné Podfondu

Pevná složka odměn:	36 830 CZK
Pohyblivá složka odměn:	0 CZK
Počet příjemců:	55
Odměny za zhodnocení kapitálu:	0 CZK



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

v poměrné výši přiřaditelné Fondu

Odměny vedoucích osob:	29 496 CZK
Počet příjemců:	4
Odměny ostatních zaměstnanců:	376 071 CZK
Počet příjemců:	51

v poměrné výši přiřaditelné Podfondu

Odměny vedoucích osob:	2 679 CZK
Počet příjemců:	4
Odměny ostatních zaměstnanců:	34 151 CZK
Počet příjemců:	51

- 7) 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 Zákona žádná právnická osoba.

- 8) Informace o likviditě, rizikovém profilu fondu, systému řízení rizik a pákovém efektu (§241 odst. 3 a 4 ZISIF, Články 108 a 109 AIFMR)

Aktiva podfondu ani z části nepodléhají zvláštním opatřením v důsledku jejich nelikvidnosti ve smyslu Článku 108 odst. 2 AIFMR. Obhospodařovatel v průběhu účetního období nezavedl zvláštní opatření k řízení likvidity podfondu. Pravidla a případná omezení při odkupování investičních akcií jsou uvedena ve statutu podfondu nebo v příslušných právních předpisech.

Rizikový profil podfondu je detailně popsán ve statutu podfondu. V průběhu účetního období nedošlo k významným změnám v rizikovém profilu podfondu ani k překročení limitů pro diverzifikaci rizika stanovených statutem podfondu.

Obhospodařovatel při obhospodařování majetku podfondu využívá systém řízení rizik založený zejména na limitech pro diverzifikaci rizika stanovených ve statutu podfondu. Osoba provádějící správu majetku podfondu není oprávněna uskutečnit transakci, pokud by to bylo v rozporu s limity pro diverzifikaci rizika. Obhospodařovatel podfondu ustanovil v rámci systému řízení rizik zvláštní nezávislé oddělení zodpovědné za řízení rizik. Toto oddělení řízení rizik vyhodnocuje rizika, kterým obhospodařovatel při své činnosti čelí, zejména posuzuje rizika investičních transakcí, vyhodnocuje soulad investičních transakcí s limity pro diverzifikaci rizik a provádí další úkony nezbytné pro efektivní řízení investičních a operačních rizik. V průběhu účetního období nedošlo k významným změnám v systému řízení rizik uplatňovaným obhospodařovatelem.

Obhospodařovatel fondu a podfondu k 31. 12. 2018 nevyužívá při obhospodařování fondu pákového efektu.



- 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 Útulná 506/17, Praha 10

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 několikaletou zkušeností se správou fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením zejména na cenné papíry, nemovitosti, pohledávky a majetkové účasti.

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. Disponuje několikaletou 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: 045244782

Sídlo: Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000

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 období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

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

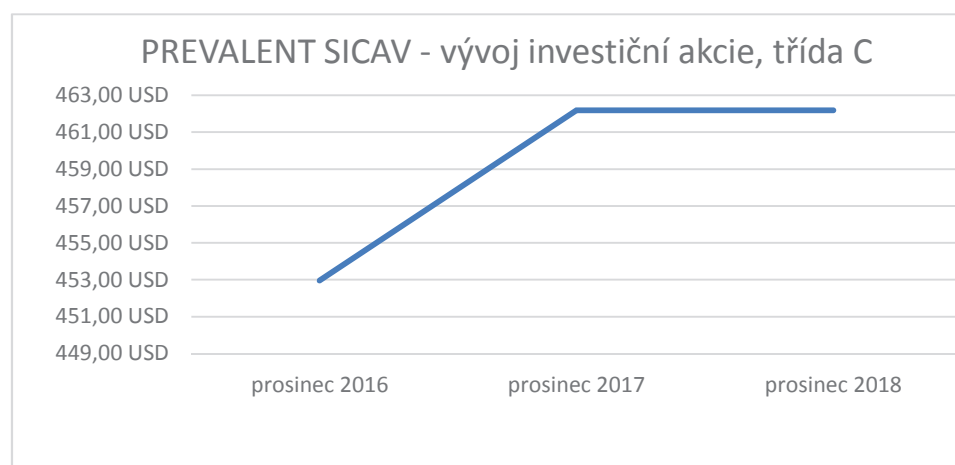
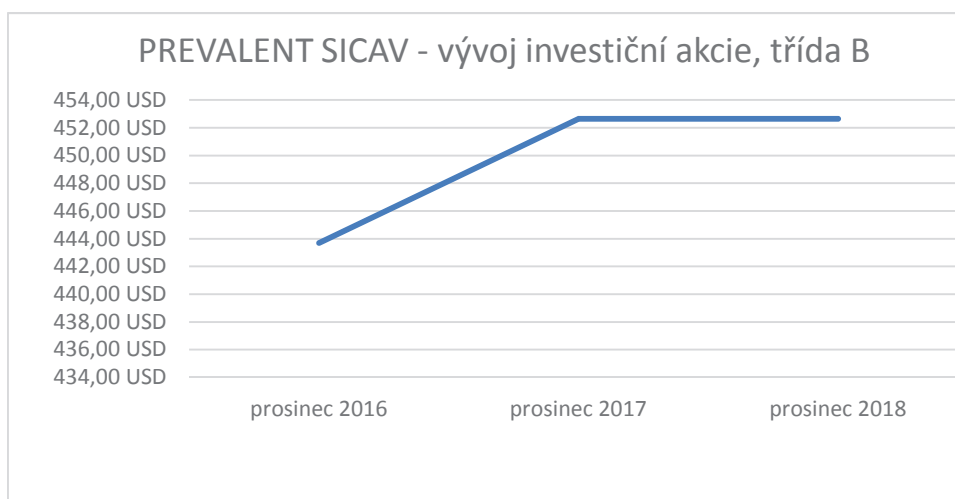
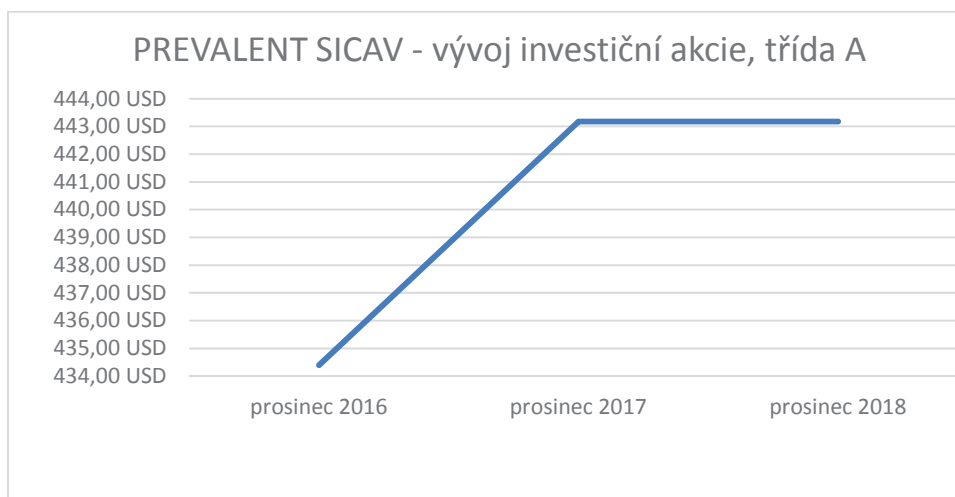
Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce

- 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)



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 neneviduje žádné soudní či 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 deponenta, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech (Příloha č. 2 písm. i) VoBÚP)

Fond:

Odměna obhospodařovateli:		0 CZK
Úplata deponentů:		0 CZK
Odměna auditora:		1 210 CZK
Údaje o dalších nákladech:	Právní a notářské služby	0 CZK
	Ostatní správní náklady	0 CZK

Podfond:

Odměna obhospodařovateli:		720 000 CZK
Úplata deponentů:		363 000 CZK
Odměna auditora:		89 540 CZK
Údaje o dalších nákladech:	Právní a notářské služby	11 651 CZK
	Ostatní správní náklady	135 943 CZK

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 má 8 zaměstnanců a příležitostně uzavírá dohody o provedení práce.

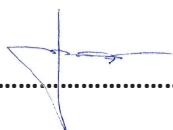
Fond nemá organizační složku podniku v zahraničí

Zpracoval: Mgr. Robert Robek

Funkce: pověřený zmocněnec

Dne: 24. 4. 2019

Podpis:

.....




Příloha č. 1 – Zpráva auditora k účetní závěrce fondu



Zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky fondu PREVALENT SICAV, a.s. k 31. 12. 2018

APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ186 00 Praha 8

počet stran: 5

COMMITTED TO YOUR SUCCESS

1/5

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky fondu PREVALENT SICAV, a.s.

Se sídlem: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8

Identifikační číslo: 036 09 260

Hlavní předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění (dále jen ZISIF)

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena akcionářům fondu PREVALENT SICAV, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu PREVALENT SICAV, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2018, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2018, podrozvahy k 31. 12. 2018, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2018 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu PREVALENT SICAV, a.s. k 31. 12. 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. 12. 2018, podrozvahy k 31. 12. 2018 a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2018 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.

COMMITTED TO YOUR SUCCESS

2/5

APOGEO Audit, s.r.o.

A Rohan Business Centre, Receptce B, Rohanské nábř. 671/15, 186 00 Praha 8, ČR T +420 267 997 700

E info@apogeo.cz IČ 27197310 OR Městský soud v Praze, odd. C 103716

ČÚ CZK 4200532851/6800 WWW.APOGEO.CZ

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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, jež 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 představenstva Fondu za účetní závěrku

Představenstvo 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 představenstvo Fondu povinno posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitosti a použití předpokladu nepřetržitosti při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

COMMITTED TO YOUR SUCCESS

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 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 vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Fondu uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost 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 účetní závěrky, 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 Fondu 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 představenstvo 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 24. 4. 2019



Auditorská společnost:
APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ 186 00 Praha 8
Oprávnění č. 451



Odpovědný auditor:
Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239

COMMITTED TO YOUR SUCCESS

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



Subjekt: PREVALENT SICAV, a.s.
 Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, 186 00
 Identifikační číslo: 3609260
 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: 31. prosinec 2018

ROZVAHA

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

	AKTIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období-netto
	Aktiva celkem (Σ)		112	-12	100	1 246 345
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank					
2	Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování (Σ)					
	v tom: a) vydané vládními institucemi					
	b) ostatní					
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)		100		100	345
	v tom: a) splatné na požádání		100		100	345
	b) ostatní pohledávky					
4	Pohledávky na nebankovními subjekty (Σ)					91 621
	v tom: a) splatné na požádání					
	b) ostatní pohledávky					91 621
5	Dluhové cenné papíry (Σ)					
	v tom: a) vydané vládními institucemi					
	b) vydané ostatními osobami					
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)					
	v tom: a) akcie					
	b) podílové listy					
	c) ostatní podíly					
7	Účasti s podstatným vlivem (Σ)					
	z toho: v bankách					
8	Účasti s rozhodujícím vlivem (Σ)					1 154 097
	z toho: v bankách					
9	Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)					
	z toho: a) zřizovací výdaje					
	b) goodwill					
	c) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek					
10	Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)		12	-12		
	z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost					
	b) ostatní dlouhodobý hmotný majetek		12	-12		
11	Ostatní aktiva					282
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu					
13	Náklady a příjmy příštích období					



	PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
	Pasiva celkem (Σ)		100	1 246 345
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)			
	v tom: a) splatné na požádání			
	b) ostatní závazky			
2	Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)			2 200
	v tom: a) splatné na požádání			
	b) ostatní závazky			2 200
3	Závazky z dluhových cenných papírů (Σ)		0	
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry			
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů			
4	Ostatní pasiva		1	23 936
5	Výnosy a výdaje příštích období			
6	Rezervy (Σ)			
	v tom: a) na důchody a podobné závazky			
	b) na daně			
	c) ostatní			
7	Podřízené závazky			
8	Základání kapitál (Σ)		100	100
	z toho: a) splacený základní kapitál		100	100
9	Emisní ažio			
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (Σ)			
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy			
	b) ostatní rezervní fondy			
	c) ostatní fondy ze zisku			
11	Rezervní fond na nové ocenění			
12	Kapitálové fondy			1 092 359
13	Oceňovací rozdíly (Σ)			73 252
	z toho: a) z majetku a závazků			131 286
	b) ze zajišťovacích derivátů			
	c) z přepočtu účastí			-58 033
	d) ostatní			
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		0	66 947
	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta za účetní období			
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		-1	-12 450
16	Vlastní kapitál (15+18+19+23+24+25+30+31)	-	99	1 220 209

Sestaveno dne: 24.4.2019

Sestavil: Michaela Mrázová

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

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



Subjekt: PREVALENT SICAV, a.s.

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

Identifikační číslo: 3609260

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: 31. prosinec 2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

	Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)		
	z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů		
	b) úroky z ostatních aktiv		7 751
2	Náklady na úroky a podobné náklady (Σ)		76
	z toho: a) náklady úroky z dluhových cenných papírů		
3	Výnosy z akcií a podílů (Σ)		
	v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů		
4	Výnosy z poplatků a provizí		
5	Náklady na poplatky a provize		16
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací		-17 700
7	Ostatní provozní výnosy		
8	Ostatní provozní náklady		
9	Správní náklady (Σ)	1	2 409
	v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ)		168
	z toho: aa) mzdy a platy		125
	ab) sociální a zdravotní pojištění		43
	ac) ostatní sociální náklady		
	b) ostatní správní náklady	1	2 241
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku (Σ)		
	Odpisy dlouhodobého hmotného majetku		
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek		
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		
15	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		
16	Rozpuštění ostatních rezerv		
17	Tvorba a použití ostatních rezerv		
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem		
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-1	-12 450
20	Mimořádné výnosy		
21	Mimořádné náklady		
22	Zisk nebo ztráta za úč.období z mimoř.činnosti před zdaněním		
23	Daň z příjmu		
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-1	-12 450

Sestaveno dne: 24.4.2019

Sestavil: Michaela Mrázová

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Robert Robek

zmocněnec statutárního orgánu

AVANT investiční společnost, a.s.



Subjekt: PREVALENT SICAV, a.s.
Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, 186 00
Identifikační číslo: 3609260
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: 31. prosinec 2018

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

		Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
1	Poskytnuté přísliby a záruky			346 475
2	Poskytnuté zástavy			
3	Pohledávky ze spotových operací			
4	Pohledávky z pevných termínových operací			
5	Pohledávky z opcí			
6	Odepsané pohledávky			
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení			
8	Hodnoty předané k obhospodařování		100	1 246 345
9	Přijaté přísliby a záruky			
10	Přijaté zástavy a zajištění			
11	Závazky ze spotových operací			
12	Závazky z pevných termínových operací			
13	Závazky z opcí			
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování			

Sestaveno dne: 24.4.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Robert Robek
Sestavil: Michaela Mrázová 	zmocněnec statutárního orgánu AVANT investiční společnost, a.s. 



Subjekt: PREVALENT SICAV, a.s.
 Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600
 Identifikační číslo: 3609260
 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: 31. prosinec 2018


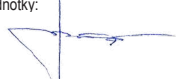
PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Fúze k 1.1.2017	0	0	0	0	0	-89 073	68 344	-20 729
Zůstatek k 1.1.2017	2 000	0	0	0	1 313 150	37 052	66 949	1 419 151
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	0	0	-222 691	222 691	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-12 450	-12 450
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	-1 900	0	0	0	1900	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	-186 491	0	-186 491
Zůstatek k 31.12.2017	100	0	0	0	1 092 359	73 252	54 499	1 220 210

Zůstatek k 1.1.2018	100	0	0	0	1 092 359	73 252	54 499	1 220 210
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-1	-1
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	79 745	4 654	0	84 399
Převod do Podfondů	0	0	0	0	-1 172 104	-77 906	-54 499	-1 304 509
Zůstatek k 31.12.2018	100	0	0	0	0	0	-1	99

Sestaveno dne: 24.4.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Michaela Mrázová 	Mgr. Robert Robek pověřený zmocněnec AVANT investiční společnost, a.s. 



PREVALENT SICAV, a.s.

IČO: 036 092 60

Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

1. OBECNÉ INFORMACE

PREVALENT SICAV, 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.

V průběhu účetního období došlo na základě rozhodnutí Valné hromady k vytvoření podfondu Podfond Prevalent Geo Assets („Podfond“) a veškerý majetek a závazky týkající se investiční činnosti byly k datu 1.12.2018 tímto převedeny do Podfondu

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
- Fond vytváří podfondy dle § 165 ZISIF.
-

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 2018:

Statutární orgán - představenstvo:

Člen představenstva	AVANT investiční společnost, a.s.	od 26. 11. 2018
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Ing. Ondřej Pieran	od 26. 11. 2018
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Robert Robek	od 26. 11. 2018

Dozorčí rada:

Předseda dozorčí rady	RNDr. Milan Klečka	od 26. 11. 2018
Člen dozorčí rady	Alfred Brunclík	od 26. 11. 2018
Člen dozorčí rady	Ing. Miroslava Hrnčířová	od 26. 11. 2018



V rozhodném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

26. 11. 2018

- Vymazán název PREVALENT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- Vymazán statutární ředitel AVANT investiční společnost, a.s.
- Vymazán pověřený zmocněnec Mgr. Ing. Ondřej Pieran a Mgr. Robert Robek
- Vymazán člen správní rady RNDr. Milan Klečka, Alfred Brunclík a Ing. Miroslava Hrnčířová, CSc.
- Vymazán způsob jednání
- Zapsán název PREVALENT SICAV, a.s.
- Zapsán člen představenstva AVANT investiční společnost, a.s.
- Zapsán pověřený zmocněnec Mgr. Ing. Ondřej Pieran a Mgr. Robert Robek
- Zapsán způsob jednání
- Zapsán předseda dozorčí rady RNDr. Milan Klečka
- Zapsán člen dozorčí rady Ing. Alfred Brunclík a Ing. Miroslava Hrnčířová, CSc.
- Zapsána informace o možnosti vytváření podfondů

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 korporacích 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 25. 1. 2019 (dále jen „depozitář“).

V průběhu roku 2018 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. 2018 do 31. 12. 2018 (dále též „účetní období“).

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.

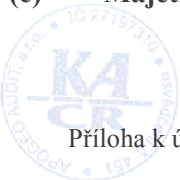
(b) Ostatní aktiva

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



PREVALENT SICAV, a.s.

IČO: 036 092 60

Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

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) Přepočítání 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 vyhlášeném 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) Členění 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. VZNIK PODFONDU

V průběhu účetního období došlo na základě rozhodnutí Valné hromady k vytvoření podfondu Podfond Prevalent Geo Assets (“Podfond”) a veškerý majetek a závazky týkající se investiční činnosti byly k datu 1.12.2018 tímto převedeny do Podfondu:

Výnosy z úroků a podobné výnosy	6 666
Výnosy z obhospodařování	2 695

Náklady na úroky a podobné náklady	80
Náklady na poplatky a provize	15
Zisk nebo ztráta z financích operací	6 812
Ostatní provozní náklady	4
Správní náklady	1 284
Náklady na rezervu na DPPO	605
Kapitálové fondy	1 172 104
Oceňovací rozdíly	77 906
Zisky/ztráta minulých let	54 499
Peněžní prostředky	375
Pohledávky za nebankovními subjekty	103 689
Účasti s podstatným vlivem	1 238 495
Ostatní aktiva	304
Ostatní pasiva	21 197
Ostatní závazky	2 367
Rezervy	605
Aktiva celkem	1 342 863
Pasiva celkem	1 342 863

6. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z úroků		
z úvěru	0	7 751
Náklady na úroky		
z emitovaných dluhových cenných papírů	0	76
Čistý úrokový výnos	0	7 675

Fond ve sledovaném období nerealizoval výnosy z úroků z poskytnutých úvěrů (2017: 7 751 tis. Kč) ani nákladové úroky z vydaných dluhopisů (2017: 76 tis. Kč).

7. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE A ÚROKY

tis. Kč	2018	2017
Náklady na poplatky a provize	0	16
Celkem	0	-16

Fond ve sledovaném období nerealizoval náklady z poplatků bankovních účtů (2017: 16 tis. Kč.).

8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

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

tis. Kč	2018	2017
Náklady na zaměstnance	0	168
Auditorské služby	1	484
Právní a notářské služby	0	217
Odměna za výkon funkce	0	720
Služby depozitáře	0	363
Ostatní správní náklady	0	457
Celkem	1	2 409

Fond ve sledovaném období eviduje správní náklady ve výši 1 tis. Kč. Veškerá investiční aktiva byla převedena do Podfondu a náklady a výnosy týkající se těchto aktiv tedy vznikají v Podfondu.

V minulém období odměna za obhospodařování majetku Fondu společností AVANT investiční společnost, a.s., činila celkem 720 tis. Kč.

V souladu s depozitářskou smlouvou, kterou za minulé 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 ve výši 363 tis. Kč. Ostatní správní náklady představovaly především náklady na poradenské a konzultační činnosti.

Fond neměl v účetním období žádné zaměstnance. Ředitel správy majetku je zaměstnancem AVANT investiční společnost, a.s. individuálního statutárního orgánu akciové společnosti, který současně vykonává funkci obhospodařovatele fondu.

9. 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.

10. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2018	2017
Zůstatky na běžných účtech	100	345
Celkem	100	345

Zůstatek bankovních účtů Fondu ve sledovaném období činil 100 tis. Kč, v minulém období činil zůstatek celkem 345 tis. Kč.

11. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2018	2017
---------	------	------

PREVALENT SICAV, a.s.

IČO: 036 092 60

Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2018

(v celých tis. Kč)

Úvěry	0	91 621
Celkem	0	91 621

Pohledávky za nebankovními subjekty byla tvořena v minulém období úvěrem společnosti URANIUM INDUSTRY, a.s., splatným k 31.12.2025. Dne 1.12.2018 přešel do Podfondu.

12. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Účasti s rozhodujícím vlivem byly v minulém období tvořeny podílem ve společnosti Geosciences Consulting Group s.r.o., který přešel dne 1.12.2018 do Podfondu.

13. OSTATNÍ AKTIVA

Z důvodu přechodu investičních aktiv do Podfondu neviduje Fond ve sledovaném období žádná ostatní aktiva. V minulém období ostatní aktiva tvořila pohledávka za společností InterTechnoTrade Group, SE ve výši 70 tis. Kč (1.1.2017: 84 tis. Kč) a pohledávka za akcionáři z titulu nesplaceného základního kapitálu společnosti Prevalent Fund B.V., která přešla na Fond fúzí ve výši 212 tis. Kč.

14. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Závazky z dluhových cenných papírů přešly do Podfondu dne 1.12.2018.

15. OSTATNÍ PASIVA

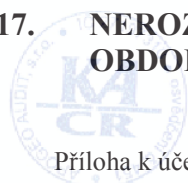
tis. Kč	2018	2017
Závazky vůči dodavatelům	0	2 842
Dohadné účty	1	94
Závazky vůči státnímu rozpočtu	0	0
Závazek z titulu nákupu podílu	0	21 000
Závazky ostatní	0	0
Celkem	1	23 936

Z důvodu přechodu investičních pasiv do Podfondu eviduje Fond ve sledovaném období dohadné účty ve výši 1 tis. Kč na audit Fondu. V minulém období ostatní pasiva tvořil převážně závazek za společností Prevalent Praha s.r.o. z titulu nákupu podílu ve společnosti Geosciences Consulting Group s. r. o.

16. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

V rámci založení Podfondu zůstal na Fondu základní kapitál ve výši 100 tis. Kč.

17. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ



Fond neviduje ztráty minulých období. Neuhrzená ztráta minulých let byla převedena k 1. 12. 2018 na Podfond.

18. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Fond vykázal v účetním období 2018 daňovou ztrátu ve výši 1 tis. Kč.

19. HODNOTY NEUVEDENÉ V ROZVAZE.

Fond ve sledovaném období neviduje žádné hodnoty neuvedené v rozvaze.

20. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

Fond nevyvíjí investiční činnost, hlavní rizika spojená s investováním jsou obsažena v příloze účetní závěrky podfondu.

21. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI


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

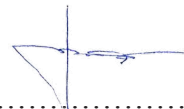
22. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

Sestaveno dne: 24. dubna 2019

Podpis statutárního zástupce:


.....
Ivan Spálenský
Ekonomický ředitel


.....
Mgr. Robert Robek
Pověřený zmocněnec



Příloha č. 3 – Zpráva auditora k účetní závěrce podfondu Prevalent Geo Assets



Zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky podfondu Podfond Prevalent Geo Assets fondu PREVALENT SICAV, a.s. k 31. 12. 2018

APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ186 00 Praha 8

počet stran: 5

COMMITTED TO YOUR SUCCESS

1/5

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky podfondu Podfond Prevalent Geo Assets fondu PREVALENT SICAV, a.s.

Se sídlem: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8

Identifikační číslo: 036 09 260

Hlavní předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm.

a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění (dále jen ZISIF)

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena akcionářům podfondu Podfond Prevalent Geo Assets fondu PREVALENT SICAV, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu Podfond Prevalent Geo Assets fondu PREVALENT SICAV, a.s. (dále také „Podfond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2018, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2018, podrozvahy k 31. 12. 2018, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2018 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Podfondu jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv podfondu Podfond Prevalent Geo Assets fondu PREVALENT SICAV, a.s. k 31. 12. 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. 12. 2018, podrozvahy k 31. 12. 2018 a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2018 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 Podfondu 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.

COMMITTED TO YOUR SUCCESS

2/5

APOGEO Audit, s.r.o.

A Rohan Business Centre, Receptce B, Rohanské nábř. 671/15, 186 00 Praha 8, ČR T +420 267 997 700

E info@apogeo.cz IČ 27197310 OR Městský soud v Praze, odd. C 103716

ČÚ CZK 4200532851/6800 WWW.APOGEO.CZ

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

Na základě provedených postupů, do míry, jež 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 Podfondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili

Odpovědnost představenstva Podfondu za účetní závěrku

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

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

COMMITTED TO YOUR SUCCESS

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 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 Podfondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Podfondu uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Podfondu 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 Podfondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Podfondu 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 představenstvo 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 24. 4. 2019



Auditorská společnost:
APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ 186 00 Praha 8
Oprávnění č. 451



Odpovědný auditor:
Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239

COMMITTED TO YOUR SUCCESS

Příloha č. 4 – Účetní závěrka podfondu Prevalent Geo Assets ověřená auditorem (§234 odst. 1 písm. a) ZISIF)



Subjekt: Podfond Prevalent Geo Assets
 Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600
 Identifikační číslo: 3609260
 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: 31. prosinec 2018

ROZVAHA

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

AKTIVA	Poznámka	Poslední den rozhodného období-brutto	Korekce	Poslední den rozhodného období-netto	Poslední den minulého rozhodného období-netto
Aktiva celkem (Σ)		1 668 880		1 668 880	
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank					
2 Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování (Σ)					
v tom: a) vydané vládními institucemi					
b) ostatní					
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)		325		325	
v tom: a) splatné na požádání		325		325	
b) ostatní pohledávky					
4 Pohledávky na nebankovními subjekty (Σ)		102 595		102 595	
v tom: a) splatné na požádání		102 595		102 595	
b) ostatní pohledávky					
5 Dluhové cenné papíry (Σ)					
v tom: a) vydané vládními institucemi					
b) vydané ostatními osobami					
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)					
v tom: a) akcie					
b) podílové listy					
c) ostatní podíly					
7 Účasti s podstatným vlivem (Σ)					
z toho: v bankách					
8 Účasti s rozhodujícím vlivem (Σ)		1 565 661		1 565 661	
z toho: v bankách					
9 Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)					
z toho: a) zřizovací výdaje					
b) goodwill					
c) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek					
10 Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)					
z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost					
b) ostatní dlouhodobý hmotný majetek					
11 Ostatní aktiva		299		299	
12 Pohledávky z upsaného základního kapitálu					
13 Náklady a příjmy příštích období					



PASIVA		Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
Pasiva celkem (Σ)		1 668 880	
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)		
	v tom: a) splatné na požádání		
	b) ostatní závazky		
2	Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)	2 335	
	v tom: a) splatné na požádání		
	b) ostatní závazky	2 335	
3	Závazky z dluhových cenných papírů (Σ)		
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		
4	Ostatní pasiva	23 878	
5	Výnosy a výdaje příštích období		
6	Rezervy (Σ)		
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		
	b) na daně		
	c) ostatní		
7	Podřízené závazky		
8	Základání kapitál (Σ)		
	z toho: a) splacený základní kapitál		
9	Emisní ažio		
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (Σ)		
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		
	b) ostatní rezervní fondy		
	c) ostatní fondy ze zisku		
11	Rezervní fond na nové ocenění		
12	Kapitálové fondy	1 177 249	
13	Oceňovací rozdíly (Σ)	420 633	
	z toho: a) z majetku a závazků		
	b) ze zajišťovacích derivátů		
	c) z přepočtu účastí	374 237	
	d) ostatní	46 396	
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	54 499	
	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta za účetní období		
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	-9 714	
16	Vlastní kapitál (15+18+19+23+24+25+30+31)	1 642 667	

Sestaveno dne: 24.4.2019

Sestavil:

Michaela Mrázová

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

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



Subjekt: Podfond Prevalent Geo Assets

Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600

Identifikační číslo: 3609260

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: 31. prosinec 2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

	Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	7 306	
	z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů		
	b) úroky z ostatních aktiv	7 306	
2	Náklady na úroky a podobné náklady (Σ)	87	
	z toho: a) náklady úroky z dluhových cenných papírů	87	
3	Výnosy z akcií a podílů (Σ)		
	v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů		
4	Výnosy z poplatků a provizí		
5	Náklady na poplatky a provize	16	
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-15 593	
7	Ostatní provozní výnosy		
8	Ostatní provozní náklady	3	
9	Správní náklady (Σ)	1 320	
	v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ)		
	z toho: aa) mzdy a platy		
	ab) sociální a zdravotní pojištění		
	ac) ostatní sociální náklady		
	b) ostatní správní náklady	1 320	
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku (Σ)		
	Odpisy dlouhodobého hmotného majetku		
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek		
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		
15	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		
16	Rozpuštění ostatních rezerv		
17	Tvorba a použití ostatních rezerv		
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem		
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-9 714	
20	Mimořádné výnosy		
21	Mimořádné náklady		
22	Zisk nebo ztráta za úč.období z mimoř.činnosti před zdaněním		
23	Daň z příjmu		
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-9 714	

Sestaveno dne: 24.4.2019

Sestavil:

Michaela Mrázová

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Mgr. Robert Robek

zmocněnec statutárního orgánu

AVANT investiční společnost, a.s.



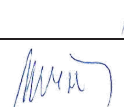
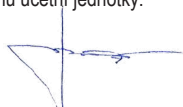
Subjekt: Podfond Prevalent Geo Assets
Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600
Identifikační číslo: 3609260
Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech
a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky
Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosinec 2018

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

	Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
1	Poskytnuté přísliby a záruky		
2	Poskytnuté zástavy		
3	Pohledávky ze spotových operací		
4	Pohledávky z pevných termínových operací		
5	Pohledávky z opcí		
6	Odepsané pohledávky		
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		
8	Hodnoty předané k obhospodařování	1 668 880	
9	Přijaté přísliby a záruky		
10	Přijaté zástavy a zajištění		
11	Závazky ze spotových operací		
12	Závazky z pevných termínových operací		
13	Závazky z opcí		
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování		

Sestaveno dne: 24.4.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil:	Mgr. Robert Robek
Michaela Mrázová 	zmocněnec statutárního orgánu AVANT investiční společnost, a.s. 



Subjekt: Podfond Prevalent Geo Assets
 Sídlo: Praha 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, PSČ 18600
 Identifikační číslo: 3609260
 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: 31. prosinec 2018

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2018

(v tisících Kč)

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2018	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	0
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 30.11.2018	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 1.12.2018	0	0	0	0	1 172 104	77 906	54 499	1 304 509
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-9 714	-9 714
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	5 145	342 727	0	347 872
Zůstatek k 31.12.2018	0	0	0	0	1 177 249	420 633	44 785	1 642 667

Sestaveno dne: 24.4.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Michaela Mrázová	Mgr. Robert Robek zmocněnec statutárního orgánu AVANT investiční společnost, a.s.



1. OBECNÉ INFORMACE

Podfond Prevalent Geo Assets („Podfond“) je podfondem investičního fondu PREVALENT SICAV a.s. („Společnost“ anebo „Fond“). Byl vytvořen v souladu se stanovami Fondu a zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jako „ZISIF“).

Fond byl dne 19.11.2014 na základě § 514 ve spojení s § 513 odst. 1 písm. b), c) a e) ZISIF zapsán do seznamu České národní banky podle § 597 písm. a) ZISIF.

Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 9.12.2014.

Údaje o Podfondu byly k zápisu Fondu v seznamu České národní banky podle § 597 písm. a) ZISIF zapsány dne 1.12.2018.

Předmět podnikání Fondu

- Činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF.

Obhospodařovatelem Fondu (ve smyslu § 5 odst. 1 ZISIF) a administrátorem 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 Fondu jmenována individuálním statutárním orgánem Fondu, tj. Fond je oprávněn se v souladu s § 9 odst. 1 ZISIF obhospodařovat prostřednictvím této osoby.

Obhospodařování Fondu zahrnuje ve smyslu § 6 odst. 2 ZISIF i obhospodařování Podfondu. Administrace Fondu zahrnuje ve smyslu § 38 odst. 4 ZISIF i administraci Podfondu.

Sídlo Fondu:

Rohanské nábřeží 671/15
186 00 – Praha 8
Česká republika

Členové statutárního orgánu a správní rady Fondu k 31. prosinci 2018:

Statutární orgán:

Člen představenstva	AVANT investiční společnost, a.s., IČ 275 90 241	od 26. listopadu 2018
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Ing. Ondřej Pieran pověřený zmocněnec	od 26. listopadu 2018
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Robert Robek pověřený zmocněnec	od 26. listopadu 2018



PREVALENT SICAV, a.s.
Podfond Prevalent Geo Assets
IČO: 036 09 260
Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2018
(v celých tis. Kč)

Dozorčí rada:

Předseda dozorčí rady:	RNDr. Milan Klečka	od 26. listopadu 2018
Člen dozorčí rady:	Ing. Alfred Brunclík	od 26. listopadu 2018
Člen dozorčí rady:	Ing. Miroslava Hrnčířová	od 26. listopadu 2018

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

26. 11. 2018

- vymazána funkce statutárního ředitele AVANT investiční společnost, a.s.
- vymazána funkce při výkonu funkce zastupuje Mgr. Robert Robek
- vymazán způsob jednání z r. 2014
- vymazána funkce člena správní rady RNDr. Milana Klečky
- vymazána funkce člena správní rady Alfreda Brunclíka
- vymazána funkce člena správní rady Ing. Miroslavy Hrnčířové
- zapsána funkce člena představenstva AVANT investiční společnost, a.s.
- zapsáno při výkonu funkce zastupuje Mgr. Ing. Ondřej Pieran
- zapsáno při výkonu funkce zastupuje Mgr. Robert Robek
- zapsán aktuální způsob jednání
- zapsána funkce předsedy dozorčí rady RNDr. Milana Klečky
- zapsána funkce člena dozorčí rady Ing. Alfreda Brunclíka
- zapsána funkce člena dozorčí rady Ing. Miroslavy Hrnčířové

30. 11. 2018

- vymazán název PREVALENT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- zapsán název PREVALENT SICAV, a.s.

Investiční strategie Podfondu

Akcie Fondu vydané k Podfondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

Podfond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF 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 Podfondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Podfondu, a to na základě investic do aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem bez sektorového a geografického omezení jako jsou zejména: účasti v kapitálových obchodních společnostech a poskytování úvěrů a zápůjček, s tím, že výnosy investic Podfondu budou převážně opatřovány příjmem z úroků z poskytnutých úvěrů, dále pak ve formě pohledávek z poskytnutých úvěrů a půjček. Převážná část zisků plynoucích z portfolia Podfondu bude v souladu s investičním cílem strategií uvedenou v předchozí větě dále re-investována.



Depozitář

Česká spořitelna, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy, jejíž poslední znění je účinné od 25. 01. 2019 (dále jen „depozitář“). Náklady na služby depozitáře dle statutu nese Podfond.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Předkládaná účetní závěrka Podfondu byla zpracována jako řádná k datu 31. 12. 2018, za účetní období od 01. 12. 2018 do 31. 12. 2018. Účetnictví je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění a na základě 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. Zároveň byla při sestavování roční účetní závěrky respektována speciální úprava týkající se přecenění majetku, a to vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, resp. o způsobu stanovení reálné hodnoty investičního fondu a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu.

S účinností od 1.12.2019 došlo na základě rozhodnutí valné hromady fondu k vytvoření podfondové struktury fondu, když dne 1.12.2019 byl zapsán do seznamu fondů podfond Geo Assets do kterého byl vyčleněn stávající investiční majetek fondu PREVALENT SICAV, a.s. V majetku fondu pak zůstal ostatní majetek fondu.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především 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.

Podfond nemá žádné zaměstnance, veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností Podfondu provádí dodavatelským způsobem investiční společnost.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za účetní období od 01. 12. 2018 do 31. 12. 2018 (dále též „účetní období“).

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Pro zpracování účetní závěrky za období od 01. 12. 2018 do 31. 12. 2018 použil Podfond následujících účetních metod, způsobů oceňování a způsobů odepisování.

Účetní závěrka Podfondu byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání účetní jednotky a 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 Podfond 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) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Podfondu do portfolia:

- a) cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelných cenných papírů,
- c) cenných papírů držených do splatnosti,
- d) dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování.

Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Při pořízení jsou dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu Podfondu oceňovány reálnou hodnotou.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud společnost prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. společnost neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového Podfondu, pokud se jedná o podílové listy a současně hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

K dluhovým cenným papírům drženým do splatnosti se tvoří opravné položky. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.



(c) Majetek jako Investiční příležitost

ca) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 60 tis. Kč. Oceňuje se v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady z jeho pořízením související.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu.

Nehmotný majetek v ocenění do 60 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek.

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

cb) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je tvořen stanovenými majetkovými položkami s dobou použitelnosti delší než jeden rok a v ocenění převyšujícím 40 tis. Kč.

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen a náklady z jeho pořízením související. Majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku nad 40 tis. Kč zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

Samostatné movité věci s dobou použitelnosti delší než jeden rok se zahrnují do dlouhodobého hmotného majetku, pokud jejich ocenění přesáhne částku 40 tis. Kč.

Opravné položky vyjadřují dočasné snížení hodnoty aktiva.

Úroky z úvěrů a půjček přijatých na pořízení dlouhodobého hmotného majetku jsou součástí finančních nákladů a nezvyšují pořizovací cenu majetku.

Způsob sestavení odpisového plánu:

V případě, že majetek není oceňován reálnou hodnotou, je jeho netto hodnota postupně snižována odpisy. Odpisy jsou vypočteny z ceny, ve které je majetek oceněn v účetnictví, a to na základě předpokládané doby životnosti.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku, nejdéle do 60 měsíců.

Nehmotný majetek v ocenění do 60 tis. Kč a dobou použitelnosti delší než 1 rok je evidován jako drobný (jiný) dlouhodobý nehmotný majetek a je odepisován rovnoměrně do nákladů po dobu 24 měsíců od data pořízení.

Dlouhodobý hmotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti jednotlivých položek majetku.

Konkrétně pak dlouhodobý hmotný majetek v ocenění převyšujícím 40 tis. Kč je odepisován rovnoměrnými měsíčními odpisy do nákladů po dobu 36 měsíců.



cc) Majetek jako investiční příležitost

Majetek jako možná Investiční příležitost jsou především nemovitosti držené společností s cílem dlouhodobého kapitálového zhodnocení.

Prvotní ocenění investice je na základě pořizovacích nákladů včetně transakčních nákladů. Pro ocenění k datu účetní závěrky je zvolena metoda stanovení reálné hodnoty, tj. investice je v rozvaze vykázána v reálné hodnotě platné k rozvahovému dni a veškeré změny reálné hodnoty v době mezi jednotlivými rozvahami jsou vykazovány jako oceňovací rozdíl ve vlastním kapitálu

Podfond může investovat do majetku následujícího typu:

- Nemovitost za účelem dlouhodobého kapitálového zhodnocení
- Nemovitost za účelem dosažení zisku z pronájmu nebo prodeje
- Pohledávek, zápůjček a úvěru za účelem dosažení úrokového výnosu

Investice do nemovitosti se vykazuje jako aktivum tehdy, pokud:

- Je pravděpodobné, že účetní jednotka získá budoucí ekonomické užitky spojené s investicí do nemovitosti
- Náklady spojené s pořízením investice do nemovitosti jsou spolehlivě ocenitelné

Počáteční ocenění

Investice se prvotně ocení na úrovni svých pořizovacích nákladů. Do počátečního ocenění se zahrnou i vedlejší náklady spojené s pořízením.

Následné oceňování

Následné oceňování je provedeno:

- K rozvahovému dni
- Z důvodu trvalého snížení hodnoty

Oceňování je řešeno § 68a), vyhlášky 501/2002 Sb., který stanoví Oceňovací rozdíly při uplatnění reálné hodnoty u neprovozního dlouhodobého hmotného majetku a dále dle Vyhlášky 244/2013 Sb. o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

(1) Investiční společnosti za jimi obhospodařované podílové Fondy, Investiční Fondy a penzijní Fondy oceňují neprovozní dlouhodobý hmotný majetek reálnou hodnotou podle zvláštního právního předpisu.

Změny ocenění tohoto majetku se evidují v příslušné položce pasiv. Při úbytku tohoto majetku se výsledná změna vykáže v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.

(2) V případě, že dojde k trvalému snížení hodnoty neprovozního dlouhodobého hmotného majetku, vykáže se toto snížení hodnoty v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.

Podfond pro určení reálné hodnoty majetku využívá znalecké posudky, v nichž je ocenění stanoveno na základě výše popsaných principů.

Do doby prvního stanovení reálné hodnoty majetku podle výše uvedeného odstavce se reálná hodnota stanoví jako pořizovací cena majetku.



(d) Ostatní aktiva

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek, které jsou po splatnosti

- a) ne déle než 90 dní, se sníží o 10 %,
- b) ne déle než 180 dní, se sníží o 30 %,
- c) ne déle než 360 dní, se sníží o 66 %,
- d) déle než 360 dní, se sníží o 100 %.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek za dlužníkem se sníží o 100 %, jestliže proti dlužníkovi bylo zahájeno insolvenční řízení, které dosud neskončilo, nebo soud zamítl insolvenční návrh pro nedostatek jeho majetku, anebo byla vydána obdobná rozhodnutí podle zahraničního práva.

(e) Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek určených k investování na základě předpokladu vymožení

- a) ne déle než 90 dní, se sníží o 10 %,
- b) déle než 90 dní, ale ne déle než 180 dní, se sníží o 30 %,
- c) déle než 180 dní, ale ne déle než 360 dní, se sníží o 66 %,
- d) déle než 360 dní, se sníží o 100 %.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávky za dlužníkem se sníží o 100 %, jestliže proti dlužníkovi bylo zahájeno insolvenční řízení, které dosud neskončilo nebo soud zamítl insolvenční návrh pro nedostatek jeho majetku, anebo byla vydána obdobná rozhodnutí podle zahraničního práva.

Pokud lze důvodně předpokládat, že hodnota pohledávky stanovená postupem výše neodpovídá ceně, za kterou lze předmětný majetek s vynaložením odborné péče zpeněžit, stanoví administrátor hodnotu takového majetku způsobem, který ve smyslu mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie podává věrný a poctivý obraz o jeho reálné hodnotě.

(f) Cenné papíry vydávané Podfondem

Podfond vydává tři druhy kusových investičních akcií – investiční akcie třídy A, investiční akcie třídy B a investiční akcie třídy C. Akcie Podfondu mají podobu cenného papíru a jsou vydány ve formě na jméno.

Investiční akcie

Akcie Podfondu, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie. S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Podfondu.

Investiční akcie lze vydat na základě veřejné výzvy.

Investiční akcie představují podíl akcionáře na Podfondovém kapitálu připadající na investiční akcie.

Nabývání investičních akcií Podfondu, postupy a podmínky pro vydání a odkupování investičních akcií jsou uvedeny ve Statutu Podfondu.



(g) 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 Podfond nemohl podat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví Podfondu, postupuje odchýlně. Časové rozlišení není nutno používat v případech, kdy se jedná o nevýznamné částky, kdy jejich zúčtováním do nákladů nebo do výnosů není dotčen účel časového rozlišení a Podfond tím prokazatelně nesleduje záměrnou úpravu výsledku hospodaření, nebo jde-li o pravidelně se opakující výdaje popřípadě příjmy.

(h) Zachycení operací v cizích měnách

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 vyhlášeném ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

(i) 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. V podmínkách Podfondu vzniká odložená daň z titulu změny ocenění účastí.

(j) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. 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 odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž pravděpodobně znamená pravděpodobnost vyšší, než 50%
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(k) 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.

(l) Regulační požadavky

Podfond podléhá regulaci a dohledu ze strany České národní banky. Depozitář – Česká spořitelna, a.s. dohlíží v souladu se Zákonem na to, zda činnost Podfondu probíhá v souladu se Zákonem.



4. VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

4.1 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2018
Výnosy z úroků	
z úvěru	7 306
Náklady na úroky	
z emitovaných dluhových cenných papírů	87
Čistý úrokový výnos	7 219

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

4.2 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2018
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	16
Čistá ztráta	-16

Podfond ve sledovaném účetním období realizoval náklady na bankovní poplatky z vedení běžných účtů.

4.3 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2018
Výnosy z devizových operací	15 327
Náklady z devizových operací	30 920
Celkem	-15 593

Podfond ve sledovaném období vykázal ztrátu z finančních operací. Finanční operace představují především kurzové přecenění úvěru a podílu.

4.4 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

tis. Kč	2018
Ostatní provozní výnosy	0
Ostatní provozní náklady	3
Celkem	-3

Podfond ve sledovaném období evidoval ostatní provozní náklady za notářské služby r.2017.



4.5 SPRÁVNÍ NÁKLADY

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

tis. Kč	2018
Náklady na zaměstnance	0
Auditorské služby	90
Právní a notářské služby	12
Odměna za výkon funkce	720
Služby depozitáře	363
Ostatní správní náklady	135
Celkem	1 320

Odměna za obhospodařování majetku Podfondu 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 363 tis. Kč. Ostatní správní náklady představují především náklady na znalecké posudky (65 tis. Kč) a poradenské a konzultační služby (45 tis. Kč).

Fond neevidoval v účetním období žádné zaměstnance.

4.6 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

Podfond ve sledovaném období neevidoval výnosy z akcií a podílů.

4.7 PŮJČKY A ÚVĚRY POSKYTNUTÉ ZÁRUKY A OSTATNÍ PLNĚNÍ (V PENĚŽITÉ I NATURÁLNÍ FORMĚ) ČLENŮM ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ Z DŮVODU JEJICH FUNKCE

Podfond neposkytl žádné úvěry nebo jiná naturální, či peněžitá plnění členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady, ani zaměstnancům a ani bývalým členům orgánů společnosti. Zároveň za tyto osoby nebyly vydány žádné záruky.

4.8 MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Podfond neeviduje ve sledovaném období mimořádné náklady a výnosy.

4.9 POKLADNA

Podfond neeviduje ve sledovaném období pokladnu



4.10 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2018
Zůstatky na běžných účtech	325
Celkem	325

Podfond evidoval ke konci sledovaného účetního období zůstatek na BÚ ve výši 325 tis. Kč.

4.11 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

K 31.12.2018

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 (83 724 tis. CZK)	9,0%	4 567 tis. USD (102 595 tis. CZK)

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

4.12 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Podfond ve sledovaném období nepořídil žádné dluhové cenné papíry.

4.13 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Podfond ve sledovaném období nepořídil žádné akcie, podílové listy ani ostatní podíly.

4.14 ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Datum pořízení	IČO	Název společnosti	Veliko- st podílu v %	Požizovací cena	Oceňovací rozdíl	Reálná hodnota
23.11.2016	615 06 346	Geosciences Consulting Group s. r. o. (Česká republika)	89,5 %	1 219 311	346 350	1 565 661



4.15 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Podfond ve sledovaném účetním období nenevidoval ve svém majetku žádný dlouhodobý nehmotný majetek.

4.16 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Podfond ve sledovaném účetním období nenevidoval ve svém majetku dlouhodobý hmotný majetek pro provozní činnost a ani dlouhodobý majetek pro investiční činnost.

4.17 OSTATNÍ AKTIVA

Fond vykazuje ke konci sledovaného období tj. k 31. 12. 2018 ostatní aktiva z pohledávky za společností InterTechnoTrade Group, SE ve výši 74 tis. Kč a pohledávku za akcionáři z titulu nesplaceného základního kapitálu společnosti Prevalent Fund B.V., která přešla na Fond fúzí ve výši 225 tis. Kč.

4.18 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Podfond ve sledovaném období neneviduje náklady ani příjmy příštích období.

4.19 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Podfond ve sledovaném účetním období nepřijal žádné bankovní úvěry.

4.20 ZÁVAZKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Podfond ve sledovaném účetním období nepřijal žádné úvěry či zápůjčky.

4.21 ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Podfond eviduje emitované dluhové cenné papíry. Jejich naběhlá hodnota k 31.12.2018 činila 2 335 tis. Kč



4.22 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2018
Závazky za dodavatele	60
Dohadné položky pasivní	123
Závazky z titulu nákupu podílu	21 000
Závazky vůči státnímu rozpočtu	0
Ostatní závazky	2 695
Závazky z upsání investičních akcií	0
Celkem	23 878

Podfond eviduje závazky vůči dodavateli za obhospodařování, dále eviduje dohadné položky pasivní na náklady za služby auditora a služby depozitáře za prosinec 2018.

4.23 VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Podfond ve sledovaném účetním období neevidoval výnosy a výdaje příštích období.

4.24 REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

Podfond ve sledovaném účetním období neevidoval rezervy a opravné položky.

4.25 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Podfond ve sledovaném účetním období neevidoval žádné podřízené závazky.

4.26 ZÁVAZKY KRYTÉ ZÁSTAVNÍM PRÁVEM

Podfond ve sledovaném účetním období neevidoval závazky kryté zástavním právem.

4.27 ZÁVAZKY A POHLEDÁVKY NEVYÚČTOVANÉ V ÚČETNICTVÍ A NEUVEDENÉ V ROZVAZE

Podfond ve sledovaném účetním období neeviduje závazky ani pohledávky nevyúčtované v účetnictví a neuvedené v rozvaze.



4.28 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Podfond eviduje zisk z předchozích období ve výši 54 499 tis. Kč. Jedná se o položku převedenou z fondu PREVALENT SICAV v rámci vytvoření Podfondu Prevalent Geo Assets.

4.29 KAPITÁLOVÉ FONDY

Kapitálové fondy představují vydané investiční akcie denominované v USD. Celková výše emitovaných investičních akcií k 31.12.2018 činila 1 177 249 tis. Kč. Oceňovací rozdíl z titulu kurzových rozdílů představoval 46 396 tis. Kč.

Ve sledovaném období Podfond hospodařil se ztrátou 9 714 tis. Kč. Vedení Podfondu k datu sestavení účetní závěrky nerozhodlo o vypořádání ztráty za rok 2018.

4.30 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	DHM	Realizovatelné cenné papíry	Zajišťovací deriváty	Čisté investice do účastí	Ostatní
Zůstatek k 1.prosinci 2018	0	0	0	0	77 906
Snížení	-	-	-	-	-
Zvýšení	-	-	-	-	342 727
Zůstatek k 31.prosinci 2018	0	-	0	0	420 633

Rozdíl mezi pořizovací cenou podílu a cenou stanovenou k 31. 12. 2018 ve výši 374 237 tis. Kč je vykázán jako oceňovací rozdíl. Rozdíl mezi hodnotou emise investičních akcií a hodnotou po přepočtu kurzem k 31. 12. 2018 je vykázán jako oceňovací rozdíl.

4.31 SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmu - daňová analýza

tis. Kč	2018
Hospodářský výsledek před zdaněním	-9 714
Přičitatelné položky	0
Základ daně	0
Základ daně po úpravě	0
Daň z příjmů ve výši 5%	0
Daň celkem	0

Podfondu za sledované účetní období nebyly vyměřeny žádné doměrky daní.



4.32 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 %.

Podfond ve sledovaném období neúčtoval o odložené dani.

4.33 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2018
Aktiva	1 668 880
Celkem	1 668 880

Podfond k rozvahovému dni vykazoval výše uvedené hodnoty předané k obhospodařování společnosti AVANT investiční společnost, a.s., a to ve stejném ocenění, v jakém jsou vykázány v aktivech.

4.34 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Podfond ve sledovaném období nevidoval základní kapitál.

5. NÁVRHY NA ROZDĚLENÍ ZISKU, RESP. VYPOŘÁDÁNÍ ZTRÁTY

O rozdělení zisku/ztráty za sledované období rozhodne Valná hromada v průběhu roku 2019.



6. VÝVOJ VLASTNÍHO KAPITÁLU K 31. 12. 2018

V tis. Kč	Základní Kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceň. rozdíly	Zisk/ ztráta	Celkem
Zůstatek k 01. 1. 2018	0	0	0	0	0	0	0	0
Oceňovací rozdíly	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistá ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 30. 11. 2018	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 01.12. 2018	0	0	0	0	1 172 104	77 906	54 499	1 304 509
Oceňovací rozdíly	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistá ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-9 714	-9 714
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	5 145	342 727	0	347 872
Zůstatek k 31. 12. 2018	0	0	0	0	1 177 249	420 633	44 785	1 642 667

7. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané Společností se během účetního období nezměnily.

8. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

Tržní riziko

Riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Podfondu.

Riziko měnové

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu.



Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Podfondu
Emitent investičního nástroje v majetku Podfondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nesplatí.

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

Riziko vypořádání

Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezplatí nebo nedodá majetkové hodnoty ve stanovené lhůtě.

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování) může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo v jiném opatrování majetek Podfondu.

Riziko zrušení Podfondu

Podfond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen, a to zejm. z důvodu:

- i. rozhodnutí o přeměně Podfondu;
- ii. odnětí povolení k činnosti Podfondu, např. v případě, jestliže do jednoho roku ode dne udělení povolení k činnosti Podfondu vlastní kapitál Podfondu nedosáhl výše 1.250.000 EUR; resp. v případě, že Podfond má po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho akcionáře;
- iii. žádosti o odnětí povolení, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

Česká národní banka odejme povolení k činnosti Podfondu, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Podfondu nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení, resp. v případě, kdy Podfond nemá déle než tři měsíce depozitáře.

Riziko vyplývající z omezené činnosti depozitáře

Rozsah kontroly Podfondu ze strany depozitáře je smluvně omezen depozitářskou smlouvou. Kontrolou, zda výpočet aktuální hodnoty akcie Podfondu, zda použití výnosu z majetku Podfondu, zda nabývání a zcizování majetku Podfondu a zda postup při oceňování majetku Podfondu 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 mechanismů.

9. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Podfond neposkytl úvěry osobám ovládaným.

10. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY DO DATA JEJÍHO SESTAVENÍ

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

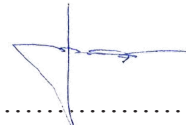


11. OPRAVY CHYB MINULÝCH LET A VLIV TĚCHTO OPRAV NA VLASTNÍ KAPITÁL

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

Sestaveno dne: 24. dubna 2019

Podpis statutárního zástupce:



.....
Mgr. Robert Robek
Pověřený zmocněnec



Příloha č. 5 – Zpráva o vztazích za účetní období (§82 ZOK)



Zpráva o vztazích za účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

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 ovládaní: **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 ovládaní: **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:

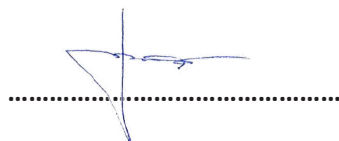
- informace uvedené v této zprávě o vztazích jsou zpracovány dle informací, které pocházejí z vlastní činnosti statutárního ředitele ovládané osoby anebo které si statutární ředitel ovládané osoby pro tento účel opatřil z veřejných zdrojů anebo od jiných osob; a
- statutárnímu řediteli ovládané osoby 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	102 595	102 595
Majetková účast	1 219 311	1 565 661

