



Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti investičního Podfondu a o stavu jeho majetku

Fond	CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 04339746, se sídlem 14. Října 642/17, Smíchov, 150 00 Praha 5, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20899
Podfond	Podfond CARDUUS Opportunity
CARDUUS IS	CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s., IČO: 041 13 721, se sídlem náměstí 14. října 642/17, Smíchov, 150 00 Praha 5
Účetní období	období od 1. 1.2018 do 31. 12.2018

ČINNOST PODFONU V ÚČETNÍM OBDOBÍ

V roce 2018 došlo k realizaci tří významných investičních projektů v souladu s Investiční strategií Podfondu v celkovém objemu cca 45 mil. CZK. Financování obchodních pohledávek prostřednictvím regulovaného fondu, zajištěné financování jezdeckého areálu a minoritní kapitálový vstup do společnosti zabývající se speciální stavební činností v oblasti vodohospodářské činnosti. K 31. 12. 2018 přesáhla hodnota spravovaného majetku fondu částku 110 milionů korun a za celý rok bylo dosaženo čistého zhodnocení 4,60 %. Výkonnost Podfondu byla ovlivněna především postupným náběhem realizovaných projektů a zároveň zvýšením administrativních nákladů Podfondu. Během roku 2018 došlo k úplnému zainvestování prostředků Podfondu, což do budoucích let při zvýší čistou výnosnost Podfondu na předpokládaných cca 8 % p.a.

HOSPODAŘENÍ PODFONU

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

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

Hospodaření Podfondu skončilo v Účetním období vykázaným hospodářským výsledkem ve výši 25 tis. Kč před zdaněním což je snížení o 2 476 tis. Kč oproti minulému účetnímu období.

STAV MAJETKU

Meziročně se objem aktiv Podfondu zvýšil o 12 % tj. o 12 184 tis. Kč. Nárůst vznikl zejména z důvodu úpisu Investičních akcií ve výši 9 157 tis. Kč a přeceněním držených aktiv ve výši 4 857 tis. Kč.

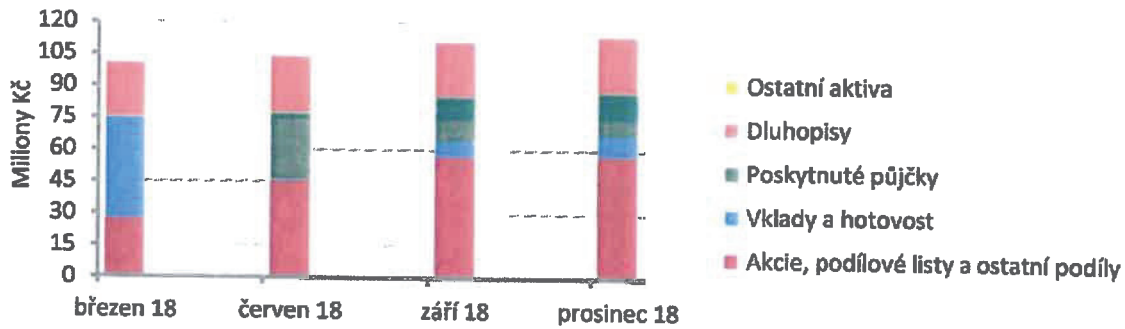
AKTIVA

Podfond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 114 558 tis. Kč. Ta jsou tvořena cennými papíry v hodnotě 83 795 tis. Kč, tj. 73,2%, poskytnutým úvěrem ve výši 20 136 tis. Kč, tj. 17,6%, dále vklady na bankovních účtech ve výši 10 347 tis. Kč, tj. 9% a pohledávkami ve výši 280 tis. Kč, tj. 0,2%.





Struktura aktiv Podfondu



PASIVA

Celková pasiva Podfondu ve výši 114 558 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem ve výši 111 031 tis. Kč tj. 96,9%, ostatní pasiva ve výši 3 527 tis. Kč (3,1%). Přičemž vlastní kapitál je tvořen kapitálovými fondy ve výši 104 437 tis. Kč, oceňovacími rozdíly ve výši 4 283 tis. Kč, nerozděleným ziskem minulých let ve výši 2 287 tis. Kč a ziskem za dané účetní období ve výši 24 tis. Kč.

VÝHLED NA NÁSLEDUJÍCÍ OBDOBÍ

V roce 2019 se Podfond zaměří na získávání nových investičních prostředků do Podfondu a zároveň využití externích distribučních kanálů. Předpokládáme výraznější marketingovou aktivitu při oslovování nových klientů a zároveň bylo identifikováno několik nových projektů vhodných k realizaci v roce 2019 v rámci strategie Podfondu, tak aby bylo plně a efektivně využito všech prostředků a čistý investorský výnos maximalizován.

V Praze dne 22. 3. 2019

CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.,
zastoupený CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s., statutární ředitel
Ing. Emil Štáva, pověřený zmocněnec

