



## Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti investičního fondu a o stavu jeho majetku

Fond	CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 04339746, se sídlem náměstí 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
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 FONDU V ÚČETNÍM OBDOBÍ

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

Fond nemá s výjimkou peněz umístěných na běžném účtu, tj. složeného zapisovaného základního kapitálu, žádné prostředky. Fond slouží pouze jako nástroj pro vytváření podfondů a jeho činnost spočívající ve správě majetku směřuje k investičnímu majetku vyčleněnému do podfondu.

Cílem Fondu bylo v Účetním období zhodnocování svěřených prostředků v majetku jeho podfondu, v čemž Fond hodlá pokračovat i v roce 2019.

### HOSPODAŘENÍ FONDU

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

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

Hospodaření Fondu skončilo v Účetním období vykázaným hospodářským výsledkem ve výši -153 tis. Kč (snížení o 7,8 % tj. o 13. tis Kč.). Ztráta je tvořena především správními náklady.

### STAV MAJETKU FONDU

Oproti minulému účetnímu období nedošlo ve struktuře majetku a dluhů k výrazným změnám, nicméně byly podniknuty kroky k tomu, aby veškeré pohyby v majetku neinvestiční části Fondu byly utlumeny v souladu se skutečností, že na neinvestiční části Fondu nemá probíhat žádná činnost.



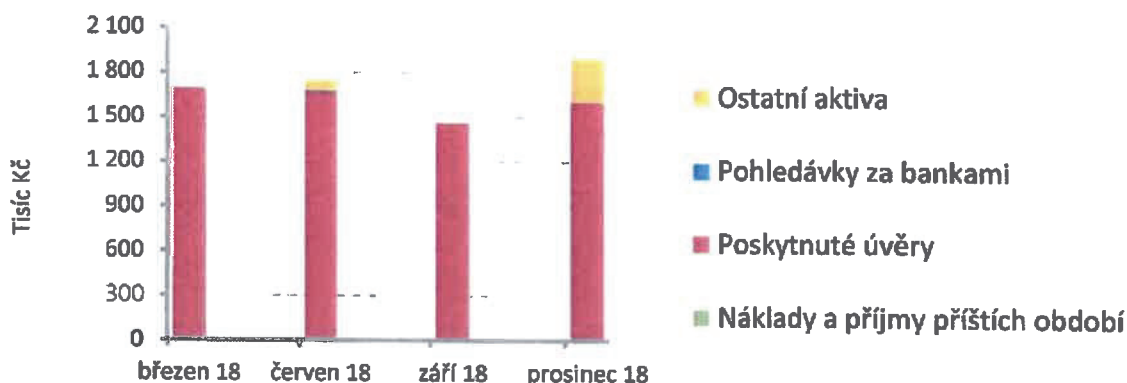


Meziročně se objem aktiv Fondu zvýšil o 10 %, tj. o 173 tis. Kč. Nárůst vznikl zejména z důvodu navýšení ostatních aktiv o 294 tis. Kč a zároveň poklesu pohledávek za nebankovními subjekty o 118 tis. Kč.

#### AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 1 898 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 1 601 tis. Kč (tj. 84,3%), ostatními aktivy ve výši 294 tis. Kč (tj. 15,5%) a vklady na bankovních účtech ve výši 3 tis. Kč (tj. 0,2%).

#### Struktura aktiv Fondu



#### PASIVA

Celková pasiva Fondu ve výši 1 898 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem ve výši 1 570 tis. Kč (tj. 82,7%) a ostatními pasivy v hodnotě 328 tis. Kč (tj. 17,3%), přičemž vlastní kapitál je tvořen základním kapitálem ve výši 2 000 tis. Kč, neuhrazenou ztrátou minulých let ve výši 277 tis. Kč a ztrátou za dané účetní období ve výši 153 tis. Kč.

#### VÝHLED NA NÁSLEDUJÍCÍ OBDOBÍ

Ani v roce 2019 nebude na Fondu jako takovém probíhat žádná činnost. Výhled pro činnost podfondů je popsán v jejich samostatných výročních zprávách.

Investiční činnost v roce 2019 bude probíhat zejména na úrovni Podfondů CARDUUS Opportunity v souladu s investiční strategií, která je uvedena v jeho statutu.

V Praze dne 22. března 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

