

Výroční zpráva

za období od 3. 9. 2020 do 31. 12. 2020

Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II.,
CARDUUS Asset Management,
investiční společnost, a.s.





OBSAH

Čestné prohlášení	4
Profil Fondu	6
Účetní závěrka k 31. 12. 2020.....	11
Zpráva auditora	25

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
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
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.
Účetní období	Období od 3. 9. 2020 do 31. 12. 2020

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s.
Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
Vyhláška TRP	Vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, ve znění pozdějších předpisů



Čestné prohlášení

Tato výroční zpráva, při vynaložení veškeré přiměřené péče, podle našeho nejlepšího vědomí, podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu za Účetní období a o výhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu.

V Praze dne 15. dubna 2021



Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II.,
CARDUUS Asset Management,
investiční společnost, a.s.,
zastoupený CARDUUS Asset Management,
investiční společnost, a.s., I
Ing. Emil Šťáva, místopředseda představenstva a
pověřený zmocněnec

Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí

Fond	Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s., NID: 75161206, se sídlem náměstí 14. října 642/17, Praha, 150 00, Česká republika
Účetní období	Období od 3. 9. 2020 do 31. 12. 2020

1. ČINNOST FONDU V ÚČETNÍM OBDOBÍ

V Účetním období Fond nevykazoval žádnou činnost a nemá žádné investory. V tuto chvíli je na posouzení sankčního odboru ČNB možnost výmazu Fondu CARDUUS Opportunity II. ze seznamů ČNB s ohledem na trvajících soudní spor se společností DASTIT Group, a.s.

2. HOSPODAŘENÍ FONDU

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

Fond za období od 03. 9. 2020 do 31. 12. 2020 nevykázal žádný hospodářský výsledek.

3. STAV MAJETKU

AKTIVA

Fond neevidoval žádná aktiva k 31. 12.2020.

PASIVA

Fond neevidoval žádná pasiva k 31. 12.2020.

4. VÝHLED NA NÁSLEDUJÍCÍ OBDOBÍ

V roce 2021 se předpokládá uzavření Fondu a jeho výmaz ze seznamů ČNB.

V Praze dne 15. dubna 2021

Profil Fondu

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

Název: Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.

Identifikační údaje:

NID: 75161206

DIČ: CZ684651838

Sídlo:

Ulice: náměstí 14. října 642/17

Obec: Praha 5

PSČ: 150 00

Vznik:

Fond byl založen jako uzavření podílový fond společnosti CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s., která shromažďuje na účet Fondu peněžní prostředky vydáváním podílových listů Fondu za účelem jejich použití pro kolektivní investování. Tento Fond je určen pouze zkušeným investorům – kvalifikovaným investorům, kteří mají dobrou znalost a zkušenost s různými nástroji finančního a kapitálového trhu, a kteří se chtějí podílet na výnosech více druhů aktiv.

Rozhodnutí ČNB o povolení vydávání podílových listů dle ust. § 66 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů, bylo vydáno dne 20. 12. 2018. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 18. 12. 2018. Vydávání podílových listů nebylo doposud zahájeno.

Podílové listy:

0 ks kusových podílových listů na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 1,- Kč, třída Opportunity II. Z

0 ks kusových podílových listů na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 1,- Kč, třída Opportunity II. A

Čistý obchodní majetek: -616 514 Kč

2. ÚDAJE O ZMĚNÁCH SKUTEČNOSTÍ ZAPISOVANÝCH DO OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU, KE KTERÝM DOŠLO BĚHEM ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Podílový fond nemá právní osobnost, proto ani není zapisován do obchodního rejstříku.

3. ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ V ÚČETNÍM OBDOBÍ OBHOSPODAŘOVALA FOND

V Účetním období obhospodařovala Fond CARDUUS IS.

CARDUUS IS vykonává svou činnost na základě rozhodnutí ČNB sp. zn. S-Sp-2014/00295/CNB/571 ze dne 15. 5. 2015, jež nabylo právní moci dne 16. 5. 2015, na jehož základě byla CARDUUS IS zapsána do seznamu vedeného ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF.

CARDUUS IS je oprávněna:

- a) přesáhnout rozhodný limit;
- b) obhospodařovat

fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání,

zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondem kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání,

c) vykonávat činnosti uvedené v § 11 odst. 1 písm. c) a f) ZISIF, tj.:

- obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management),
- poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů.

CARDUUS IS vykonávala pro Fond činnosti dle statutu Fondu. Jednalo se např. o výkon činností související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu (poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, poradenství v oblasti přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních podílů apod.

V Účetním období administrovala Fond AMISTA IS.

AMISTA IS vykonává svou činnost investiční společnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9 ze dne 19. 9. 2006, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006.

AMISTA IS se na základě ust. § 642 odst. 3 ZISIF považuje za investiční společnost, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněna k obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání), a dále je oprávněna k provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů dle ust. § 11 odst. 1 písm. b) ZISIF ve spojení s ust. § 38 odst. 1 ZISIF, a to administrace fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání).

AMISTA IS vykonávala pro Fond činnosti dle statutu Fondu. Jednalo se např. o vedení účetnictví, oceňování majetku a dluhů, výpočet aktuální čisté hodnoty majetku na jednu akcii vydávanou Fondem, zajištění vydávání a odkupování akcií a výkon dalších činností.



Portfolio manažer

Portfolio manažer

Ing. Emil Štáva

(od 13. 9. 2018)

narozen: 1966

vzdělání: Vysoké učení technické v Brně

Ing. Emil Štáva, místo předseda představenstva, začal pracovat v CARDUUS IS při jejím založení. Od roku 2011 pracoval ve společnosti CARDUUS Wealth Advisors, AG jako partner. V období před rokem 2011 pracoval ve společnosti Freelance, Credit Suisse, London, Česká spořitelna, a.s., Merrill Lynch International, London, Citibank a.s. na řídicích pozicích v oblasti kapitálových trhů.

4. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

Obchodní firma:

Česká spořitelna, a.s.

(od 22. 1. 2016)

Sídlo:

Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

IČO:

452 44 782

5. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

V Účetním období pro Fond nevykonávaly činnost hlavního podpůrce žádné osoby oprávněné poskytovat investiční služby, Fond neměl hlavního podpůrce.

6. ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÁ BYLY DEPOZITÁŘEM POVĚŘENY ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU FONDU, POKUD JE U TÉTO OSOBY ULOŽENO NEBO TOUTO OSOBOU JINAK OPATROVÁNO VÍCE NEŽ 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU

Depozitář v současné době využívá služeb Clearstream Banking S.A. Luxembourg pro vypořádání a clearing zahraničních cenných papírů a služeb Centrálního depozitáře cenných papírů, a. s., pro vypořádání a clearing burzovních obchodů s cennými papíry obchodovanými na Burze cenných papírů Praha, a. s., a lokální custodiany pro trhy v Polsku, Slovensku, Maďarsku, Rumunsku a Turecku. Spolupracující subjekty se v čase mohou měnit, zejména se vstupem na nové trhy.

7. ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUČÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM FONDU JEHO PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUČÍM OSOBÁM

CARDUUS IS jako obhospodařovatel Fondu uvádí v předepsaném členění přehled o mzdách, úplatách a obdobných příjmech svých pracovníků a vedoucích osob ve své výroční zprávě. Participace Fondu na těchto úplatách je zahrnuta v úplatě investiční společnosti za poskytování služeb obhospodařování Fondu.

Fond nevyplatil v Účetním období obhospodařovateli žádné odměny za zhodnocení kapitálu.

8. ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUČÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM FONDU JEHO PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUČÍM OSOBÁM S PODSTATNÝM VLIVEM NA RIZIKOVÝ PROFIL FONDU

Žádné takové odměny nebyly obhospodařovatelem v Účetním období vyplaceny.

9. IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU

Fond neevidoval ke Dni ocenění žádný majetek

10. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

11. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Fond vzhledem k předmětu své činnosti neřeší problémy ochrany životního prostředí a v Účetním období nevyvíjel žádné aktivity v této oblasti.

Vzhledem ke skutečnosti, že Fond nemá právní osobnost, nebyl v něm v Účetním období nebyl zaměstnán žádný zaměstnanec.

12. INFORMACE O OBCHODECH ZAJIŠTUJÍCÍCH FINANCOVÁNÍ (SFT)

Žádné takové obchody během Účetního období neproběhly.

13. INFORMACE O POBOČCE NEBO JINÉ ČÁSTI OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

Podílový fond nemá právní osobnost, proto Fond nemá ani žádnou pobočku či jinou část obchodního závodu v zahraničí.

14. FONDOVÝ KAPITÁL FONDU A VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU

K datu:	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Fondový kapitál Fondu (Kč):	-616 514,-	-25,-
Počet emitovaných podílových listů		
v oběhu ke konci Účetního období (ks):	0	0
Počet vydaných podílových listů v Účetním období (ks):	0	0
Počet odkoupených podílových listů v Účetním období (ks):	0	0
Fondový kapitál Fondu na 1 podílový list (Kč):	0,0000	0,0000

Graf vývoje fondového kapitálu není uveden, protože nedošlo ke Dni ocenění k emisi podílových listů.

15. INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU FONDU

V průběhu Účetního období došlo k následujícím podstatným změnám statutu Fondu:

S účinností ke dni 7. 3. 2019 byl statut Fondu změněn, když došlo k jeho kompletní aktualizaci, úpravě investičních limitů, a úpravě specifických nákladů tříd podílových listů

16. INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

V Účetním období Fond nevykazoval žádnou činnost a nemá žádné investory. V tuto chvíli je na posouzení sankčního odboru ČNB možnost výmazu Fondu CARDUUS Opportunity II. ze seznamů ČNB s ohledem na trvajících soudní spor se společností DASTIT Group, a.s.

17. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Fond v Účetním období nevlastnil žádné podílové listy.

18. KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM

Součástí této výroční zprávy jsou přílohy, které podávají informace o hospodaření Fondu. V souladu s obecně závaznými právními předpisy obsahuje tato výroční zpráva též účetní závěrku, včetně její přílohy, a zprávu nezávislého auditora.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v Kč. Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty a Přehled o změnách vlastního kapitálu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Další informace jsou uvedeny v Příloze účetní závěrky. Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

Účetní závěrka k 31. 12. 2020

Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.

Účetní jednotka: Uzavřený podílový fond CARDUUS
Opportunity II., CARDUUS Asset Management, investiční
společnost, a.s.
Sídlo: náměstí 14. října 642/17, Smíchov, Praha 5 PSČ 150 00
Předmět podnikání: činnost investičního fondu
kvalifikovaných investorů
Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. 3. 2021

ROZVAHA k 31. 12. 2020

v Kč	Poznámka	31. 12. 2020	2. 9. 2020
AKTIVA			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	0
	v tom: a) splatné na požádání	0	0
Aktiva celkem		0	0
PASIVA			
4	Ostatní pasiva	616 514	616 514
Cizí zdroje celkem		616 514	616 514
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-616 514	-25
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	0	-616 489
Vlastní kapitál celkem		-616 514	-616 514
Pasiva celkem		0	0

**PODROZVAHOVÉ POLOŽKY
k 31. 12. 2020**

v Kč	Poznámka	31. 12. 2020	2. 9. 2020
Podrozvahová aktiva		0	0
8 Hodnoty předané k obhospodařování	7	0	0
Podrozvahová pasiva			

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
od 3. 9. 2020 do 31. 12. 2020**

v Kč	Poznámka	od 3. 9. 2020 do 31. 12. 2020	od 1. 1. 2020 do 2. 9. 2020
2 Náklady na úroky a podobné náklady	8	0	-513 311
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	9	0	25
8 Ostatní provozní náklady	10	0	-103 203
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		0	-616 489
23 Daň z příjmů	11	0	0
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		0	-616 489

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
za období od 3.9.2020 do 31.12.2020**

v Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 3. 9. 2020	0	-25	-616 489	-616 514
Neuhrazená ztráta z předchozích období	0	-616 489	616 489	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2020	0	-616 514	0	-616 514



Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2020

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
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
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.
Účetní období	Období od 3. 9. 2020 do 31. 12. 2020

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s.
Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
ZDP	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
Vyhláška TRP	Vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, ve znění pozdějších předpisů



Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.

1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Charakteristika a hlavní aktivity Fondu

Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. (dále jen „Fond“) byl založen jako uzavřený podílový fond společností CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. Shromažďuje peněžní prostředky vydáváním podílových listů Fondu za účelem jejich použití pro kolektivní investování. Fond je určen pouze zkušeným investorům – kvalifikovaným investorům, kteří mají dobrou znalost a zkušenost s různými nástroji finančního a kapitálového trhu a kteří se chtějí podílet na výnosech více druhů aktiv.

Údaje o vzniku

Fond byl vytvořen na základě rozhodnutí ČNB č.j. 2018/150102/570 ze dne 20. 12. 2018, jež nabylo právní moci dne 18.12.2018. Fond byl zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou dle ust § 597 Zákona dne 18. 12. 2018 a byl založen na dobu určitou 5 let.

Údaje o cenných papírech Fondu

Podílové listy	0 ks podílových listů na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 1,- Kč
Forma	listinná

Předmět podnikání Fondu

Činnost investičního Fondu kvalifikovaných investorů podle Zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, vykonávána na základě rozhodnutí České národní banky č. j. 2018/150102/570 ze dne 20. 12. 2018, které nabylo právní moci dne 18. 12. 2018.

Dne 17. 8. 2020 vydala Česká národní banka rozhodnutí č.j. 2020/103322/570, kterým se zrušuje Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s., neboť výše fondového kapitálu tohoto Fondu do 12 měsíců ode dne jeho vzniku nedosáhla částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 2. 9. 2020. K datu 2. 9. 2020 vstoupil Fond do období likvidace. K datu sestavení řádné účetní závěrky nedošlo k výmazu Fondu ze seznamu vedeného u České národní banky.

Sídlo Fondu

náměstí 14. října 642/17
Smíchov, Praha 5
PSČ 150 00
Česká republika

Identifikační údaje:

NID:	751 61 206
DIČ:	CZ684 651 838

Změny v obchodním rejstříku

Podílový fond nemá právní osobnost, proto není zapisován do obchodního rejstříku.





Informace k podílovým listům a investičnímu cíli Fondu

Podílové listy Fondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

Investičním cílem Fondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím investování především do aktiv nemovité povahy, ať již mající formu věcí nemovitých, akcií, podílů, resp. Jiných forem účastí na nemovitostních a obchodních společnostech, movitých věcí a jejich souborů a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů.

Informace k účetní závěrce

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se Zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice.

Tato Účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501/2002 Sb. ze dne 6. 11. 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.

Účetní závěrka byla zpracována s ohledem na probíhající a neukončené řízení na ČNB, v souvislosti s ukončením činnosti fondu.

Dne 17.8.2020 rozhodla ČNB o zrušení Fondu s likvidací, neboť výše fondového kapitálu do 12 měsíců ode dne jeho vzniku nedosáhla částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR. Ke dni nabytí právní moci Rozhodnutí České národní banky o zrušení Fondu, tj. k 2. 9. 2020 byla sestavena mimořádná účetní závěrka. Údaje z této mimořádné účetní závěrky tvoří minulé účetní období řádné účetní závěrky. Řádná účetní závěrka byla sestavena za období od 3. 9. 2020 do 31. 12. 2020. a je nekonsolidovaná.

Od 3. 9. 2020 je Fond v likvidaci a dosud nedošlo k jeho výmazu ze seznamu vedeného u České národní banky.

2 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka byla zpracována s ohledem na probíhající a neukončené řízení na ČNB, v souvislosti s ukončením činnosti fondu 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.

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. Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou; při nabytí za úplatu nebo vkladem pak pořizovací cenou.

K datu účetní závěrky jsou pohledávky za bankami a nebankovními subjekty vykázaný v reálné hodnotě.

Následné stanovení reálné hodnoty pohledávek vychází primárně z hodnoty stanovené znaleckým posudkem.

C. Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Fondu do portfolia:

- a) cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelných cenných papírů.

Při pořízení jsou státní pokladniční poukázky, 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 Fondu 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.

Cena cenného papíru může být také určena na základě znaleckého posudku či diskontovaného cash flow.

Tržní a měnové přecenění realizovatelných cenných papírů a ostatních podílů probíhá rozvahově skrze vlastní kapitál. Tržní přecenění dluhových cenných papírů probíhá také rozvahově skrze vlastní kapitál, měnové přecenění dluhových cenných papírů je účtováno do výsledku hospodaření. Přecenění je upraveno o odloženou daň, která také vstupuje do rozvahy skrze vlastní kapitál. Úrokový výnos z dluhových cenných papírů vstupuje do výkazu zisku a ztráty.

Tržní a měnové přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou vykázány v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.

D. Investice do nemovitostí

Fond investuje do nemovitostí následujícího typu:

- pozemek za účelem dlouhodobého kapitálového zhodnocení,
- pozemek držený za účelem zatím neurčeného použití v budoucnosti,
- budova vlastněná účetní jednotkou a pronajatá dále na základě jednoho nebo více operativních leasingů,
- budova, která je neobsazená, ale držená za účelem pronajmutí na jeden nebo více operativních leasingů.

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.

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.



Následné oceňování

Následné oceňování je provedeno:

- k datu ocenění,
- 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.**

(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 vlastního kapitálu. 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.

Reálná hodnota investic do nemovitostí je v souladu se ZISIF stanovena podle IFRS 13, který reálnou hodnotu definuje jako cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Reálná hodnota investic do nemovitostí je primárně stanovena výnosovou metodou založenou na spolehlivém odhadu budoucích peněžních toků, doloženou podmínkami všech existujících nájemních a jiných smluv a (pokud je to možné) externími doklady, jako jsou například běžné tržní nájem z obdobných nemovitostí ve stejné lokalitě a stejném stavu, a při použití diskontních sazeb, které odrážejí běžné tržní odhady nejistot ve výši a načasování peněžních toků.

Reálná hodnota investic do nemovitostí určených k prodeji je stanovena porovnávací metodou, kdy se vychází z cen nemovitostí, které byly v období od posledního stanovení reálné hodnoty v dané lokalitě prodány a jejichž významné charakteristiky jsou srovnatelné s nemovitostí, jejíž hodnota se stanoví. Charakteristiky významné pro ocenění dané nemovitosti a vymezení lokality se stanoví v souladu se standardy pro oceňování a se souhlasem depozitáře.

Pokud není možné provést porovnání s nemovitostmi se srovnatelnými charakteristikami, vychází se při ocenění z cen prodávaných nemovitostí v odlišných lokalitách a s odlišnými charakteristikami, upravených tak, aby zohledňovaly veškeré tyto odlišnosti;

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

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

E. Investice do majetkových účastí ve společnostech s rozhodujícím vlivem

Společnost s rozhodujícím vlivem (dále také „dceřiná společnost“) je společnost ovládaná Fondem, v níž Fond může určovat finanční a provozní politiku s cílem získat přínosy z činnosti společnosti.

Majetkovou účastí s rozhodujícím vlivem je investice v dceřiné společnosti, kdy Fond přímo nebo nepřímo vlastní více než 50 % hlasovacích práv nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem jsou oceněny reálnou hodnotou. Ocenění je prováděno ve smyslu zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a tím vyhovuje pojetí ceny obvyklé.



Reálná hodnota investic do majetkových účastí ve společnostech s rozhodujícím vlivem je v souladu se ZISIF stanovena podle IFRS 13, který reálnou hodnotu definuje jako cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

V případě trvalého snížení hodnoty účastí ve společnosti je snížení včetně přepočtu cizích měn vykázáno ve výkazu zisku a ztráty Fondu na řádku Zisk nebo ztráta z finančních operací.

F. Odpisování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Fond nevlastní žádný provozní majetek, který by byl účetně odepisován.

Veškerý majetek je pořízován za účelem investice a je oceňován reálnou hodnotou.

G. Ostatní aktiva

Pohledávky vytvořené Podfondem jsou při prvotním ocenění oceněny nominální hodnotou včetně transakčních nákladů. K datu účetní závěrky jsou vykázány v reálné hodnotě.

Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny reálných hodnot jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako jejich tržní cena, jsou-li obchodovány na organizovaných trzích, případně jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty se používají obvyklé, na trhu akceptované modely. Do těchto oceňovacích modelů jsou pak dosazeny parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kursy, výnosové křivky, volatility příslušných finančních nástrojů atd.

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát (tzv. vložený derivát), který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- a) ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- b) finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- c) hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou ponechány v rozvaze.

H. Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu. Výnosové úroky zahrnují zejména přijaté úroky z poskytnutých krátkodobých úvěrů a krátkodobých vkladů na peněžním trhu, dále časové rozlišení diskontu a prémie ze všech nástrojů s pevným výnosem.

I. Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu 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“.



J. 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.

K. 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), která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž pravděpodobně znamená s pravděpodobností vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

L. Spřízněné strany

Podfond definoval své spřízněné strany v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran následovně:

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:

- a) strana
 - i) ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládáním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky);
 - ii) má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo
 - iii) spoluovládá takovouto účetní jednotku;
- b) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;
- c) strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem;
- d) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;
- e) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo d);
- f) strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spoluovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivec patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednotlivec.

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

3 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané Fondem se v období od 3. 9. 2020 do 31. 12. 2020 nezměnily.

4 OSTATNÍ PASIVA

v Kč	31. 12. 2020	2. 9. 2020
Ostatní závazky	616 514	616 514
Celkem	616 514	616 514

5 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

Na účet neuhrazené ztráty z přechozích období byla přeúčtována ztráta minulého účetního období ve výši 616 489,- Kč.

6 ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Fond za období od 03. 9. 2020 do 31. 12. 2020 nevykázal žádný hospodářský výsledek.

7 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

v Kč	31. 12. 2020	2. 9. 2020
Hodnoty předané k obhospodařování	0	0
Celkem	0	0

8 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

v Kč	od 3. 9. 2020 do 31. 12. 2020	od 1. 1. 2020 do 2. 9. 2020
Úrokové náklady	0	-513 311
Celkem	0	-513 311

V předcházejícím účetním obdobím zde byl vykázán náklad v souvislosti se závazkem společnosti DASTIT Group a.s. na základě pravomocných rozsudků Obvodního soudu pro Prahu 5 a Městského soudu v Praze, dle nichž je Fond povinen uhradit částku úroků ve výši 513 311, 15 Kč, společně s náhradou nákladů soudního řízení ve výši 77 357,- Kč a 25 845,60 Kč. V této věci bylo ze strany CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. podáno dovolání k Nejvyššímu soudu. Nejvyšší soud rozhodl usnesením tak, že dovolání odmítl. Rozhodnutí soudu prvního stupně ve znění rozhodnutí odvolacího soudu zůstávají nedotčena.

9 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

v Kč	od 3. 9. 2020 do 31. 12. 2020	od 1. 1. 2020 do 2. 9. 2020
Kurzové rozdíly	0	25
Celkem	0	25

10 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

Kč	od 3. 9. 2020 do 31. 12. 2020	od 1. 1. 2020 do 2. 9. 2020
Ostatní provozní náklady	0	-103 203
Celkem	0	-103 103

V předcházejícím účetním období zde byl vykázán náklad v souvislosti s náhradou nákladů soudního řízení ve výši 77 357,- Kč a 25 845,60 Kč, tj. celkem 103 202,60 Kč ve věci závazku vůči společnosti DASTIT Group a.s. na základě pravomocných rozsudků Obvodního soudu pro Prahu 5 a Městského soudu v Praze, dle nichž je Fond povinen uhradit částku úroků ve výši 513 311, 15 Kč. V této věci bylo ze strany CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. podáno dovolání k Nejvyššímu soudu. Nejvyšší soud rozhodl usnesením tak, že dovolání odmítl. Rozhodnutí soudu prvního stupně ve znění rozhodnutí odvolacího soudu zůstávají nedotčena.

11 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ DLUH / POHLEDÁVKA

A. Splatná daň z příjmů

v Kč	od 3. 9. 2020 do 31. 12. 2020	od 1. 1. 2020 do 2. 9. 2020
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	0	-616 489
Úprava výsledku hospodaření pro daňové účely	0	0
Výsledek hospodaření upravený pro daňové účely	0	-616 489
Položky snižující základ daně podle § 34 ZDP	0	0
Snížený základ daně	0	0
Položky odečitatelné od základu daně podle § 20 odst. 8 ZDP	0	0
Upravený základ daně po zaokrouhlení	0	-616 489
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	0	0

B. Odložený daňový dluh/pohledávka

Odložená daň z příjmů vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou

odložený daňový dluh nebo pohledávka uplatněny. Fondu k 31. 12. 2020 nevznikla odložená daňová pohledávka ani žádný odložený daňový dluh.

10 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Ve sledovaném období nedošlo k žádným transakcím mezi spřízněnými osobami.

11 FINANČNÍ NÁSTROJE, VYHODNOCENÍ RIZIK

Fond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny blíže podrobně popsány ve statutu Fondu. Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Fondu je strategie řízení těchto rizik vykonávaná prostřednictvím oddělení řízení rizik nezávisle na řízení portfolia. Prostřednictvím této strategie obhospodařovatel vyhodnocuje, měří, omezuje a reportuje jednotlivá rizika. V rámci strategie řízení rizik jsou sledovaná rizika roztržďena tak, aby bylo zabezpečeno, že jsou sledována a vhodně ošetřena rizika nejméně v oblastech rizik koncentrace, rizika nedostatečné likvidity, rizik protistran, tržních a operačních rizik.

Tržní riziko

Pro posouzení současné a budoucí finanční situace mají z uvedených kategorií největší význam tržní rizika. Tržní riziko vyplývá z vlivu změny vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Fondu. Tento vývoj závisí na změnách makroekonomické situace a je do značné míry nepředvídatelný. Význam tohoto rizika se dále zvyšuje tím, že Fond je fondem kvalifikovaných investorů zaměřeným v souladu se svým investičním cílem, uvedeným ve statutu Fondu, na specifickou oblast investic, a tedy dochází i k zvýšení rizika koncentrace. Za této situace mohou selhat tradiční modely moderního řízení tržního rizika portfolia směřující k maximalizaci výnosu při minimalizaci rizika. Tyto modely předpokládají minimalizaci rizika zejména diverzifikací portfolia, jejíž míra je však v portfoliu Fondu, s ohledem na uvedené zaměření na úzkou investiční oblast, nutně menší. I když ve sledovaném období nedošlo k významným dopadům expozice Fondu vůči tržnímu riziku do jeho finanční situace je, s ohledem na uvedené, nutno zdůraznit, že historická výkonnost není zárukou a dostatečným měřítkem výkonnosti budoucí.

Riziko nedostatečné likvidity

Vedle tržního rizika Fond vystaven také riziku nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že Fond nebude schopen dostat svým závazkům v okamžik, kdy se stanou splatnými. Fondu mohou vznikat závazky z jeho provozní činnosti (např. závazky vůči depozitářům, auditorům, znalcům), investiční činnosti (např. úhrada kupní ceny za nabývané aktivum), případně také ve vztahu k investorům Fondu z titulu žádosti o odkup cenných papírů, pokud to statut či povaha Fondu umožňuje.

Při řízení rizika nedostatečné likvidity vychází Fond z nastaveného limitu pro minimální výši likvidního majetku vyplývajícího ze statutu Fondu, kterým je definována minimální výše likvidního majetku držená po celou dobu fungování Fondu. Současne sleduje Fond vzájemnou vyváženost objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Fond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvídatelné závazky. V praxi tak Fond před uzavřením každého smluvního vztahu, ze kterého by mohl vyplývat závazek, a následně pak po celou dobu, než dojde ke splacení, prověřuje svoji schopnost tento závazek uhradit dle výše uvedeného postupu, aby nedošlo k ohrožení činnosti Fondu v důsledku nedostatečné likvidity a k poškození zájmů zainteresovaných stran.

Úrokové riziko

S ohledem na možnost Fondu nabývat do svého majetku úročená aktiva a zároveň mít úročené závazky (typicky se jedná o poskytnuté úvěry na straně aktiv či přijaté úvěry na straně pasiv), je Fond v rámci své činnosti vystaven úrokovému riziku, resp. nesouladu mezi úročenými aktivy a úročenými pasivy a dále pak riziku spojenému s pohybem úrokových sazeb.



Při řízení úrokového rizika se snaží Fond udržovat pozitivní úrokový gap, tedy stav, kdy hodnota úrokově citlivých aktiv přesahuje hodnotu stejně úrokově citlivých pasiv. Při nabytí úrokového aktiva do majetku Fondu je porovnáván úrokový výnos a citlivost za změnu úrokových sazeb s aktuálními úrokovými aktivy a pasivy při zohlednění očekávaného budoucího vývoje. V případě potřeby je úrokové riziko zajišťováno např. úrokovým swapem či jiným nástrojem v závislosti na konkrétní situaci při zohlednění nákladů na zajištění.

Měnové riziko

Aktiva Fondu stejně jako jeho pasiva mohou být denominována v různých měnách, Fond tak může být vystaven během své činnosti měnovému riziku prostřednictvím kurzových rozdílů. Pokud je to možné, snaží se Fond měnové riziko eliminovat vyvážeností aktiv a pasiv denominovaných ve stejných měnách tak, aby případná změna hodnoty aktiv v důsledku pohybu měnového kurzu byla kompenzována změnou hodnoty pasiv. Pokud Fond není schopen dosáhnout vyváženosti, využívá s ohledem očekávaný budoucí vývoj a aktuální tržní podmínky nástroje pro zajištění měnového rizika – měnové forwardy, swapy či jiné nástroje dle potřeby. Cílem těchto operací je omezit negativní vliv kurzových rozdílů na majetek/závazky Fondu. Měnové riziko vzniká nejčastěji v rámci investiční činnosti Fondu a po praktické stránce je řízeno hned při jeho vzniku, kdy je zjišťován dopad transakce na devizovou pozici Fondu a zároveň určen způsob, jakým bude řízeno, a to při zohlednění aktuální a očekávané budoucí devizové pozice Fondu, předpokládaném vývoji měnového kurzu a nákladů na zajištění tohoto rizika.

Riziko protistrany

Riziko protistran je ošetřeno vymezením povolených protistran pro obchody s finančními instrumenty a standardními mechanismy zajišťujícími bezrizikové vypořádání obchodu v ostatních případech. Riziko je řízeno při každé transakci realizované Fondem, kdy jsou prověřovány možné negativní dopady na Fond vyplývající z vypořádání jeho transakcí.

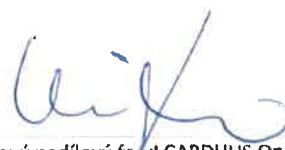
12 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Celé období roku 2020 bylo velmi významně ovlivněno celosvětovou pandemickou krizí vyvolanou šířením nákazy novým koronavirem COVID-19. Došlo k útlumu globální ekonomiky a k jejímu propadu. Události měli dopad na hospodaření společností napříč všemi ekonomickými sektory. Nákaza ohromila hospodářství v několika vlnách, z toho zatím poslední, třetí, v únoru a březnu 2021. Od ledna 2021 populace postupně prochází očkováním, od kterého se očekává zlepšení situace, a to během léta 2021.

Obhospodařovatel fondu zvážil potenciální dopady COVID-19 na fond a dospěl k závěru, že nemají významný vliv na plánované ukončení fondu po ukončení soudního sporu se společností DASTIT Group a.s.

Společnost CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. se účastní soudního sporu týkající se Uzavřeného podílového fondu CARDUUS Opportunity II., CARDUUS investiční společnost, a.s. Dne 28. 1. 2019 investiční společnost uzavřela na účet CARDUUS Opportunity II. smlouvu o úvěru (dále jen „Smlouva“), kterou se CARDUUS Opportunity II. zavázal poskytnout společnosti DASTIT Group a.s. jako dlužníkovi úvěr v celkové výši 130.000 tis. Kč. Investiční společnost následně dospěla k právnímu závěru, že závazek plynoucí ze Smlouvy ex lege zanikl pro nemožnost plnění, a předmětný úvěr tak nebyl poskytnut. Toto tvrzení společnost DASTIT Group a.s. aktuálně rozporuje, přičemž soud prvního stupně žalobě DASTIT Group a.s., která se týkala dílčího nároku ze Smlouvy a požadovala úhradu částku 513 tis. Kč, vyhověl. Proti rozsudku soudu prvního stupně bylo podáno odvolání k Městskému soudu v Praze. Městský soud v Praze rozsudek Obvodního soudu pro Prahu 5 potvrdil. Investiční společnost podala v této věci dovolání k Nejvyššímu soudu. Nejvyšší soud rozhodl usnesením tak, že dovolání odmítl. Rozhodnutí soudu prvního stupně ve znění rozhodnutí odvolacího soudu zůstávají nedotčena.

V Praze dne 31. března 2021



Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II.,
CARDUUS Asset Management, investiční
společnost, a.s.,

zastoupený CARDUUS Asset Management,
investiční společnost, a.s.,

Ing. Emil Štáva, místopředseda představenstva a
pověřený zmocněnec





Zpráva auditora



Zpráva nezávislého auditora

o auditu řádné účetní závěrky k 31. 12. 2020
fondu Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II., CARDUUS Asset
Management, investiční společnost, a.s.

Zpráva nezávislého auditora o auditu účetní závěrky

fondu Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s., a.s., se sídlem Praha, náměstí 14. října 642/17, PSČ 150 00 IČO 041 13 721 (NID75161206).

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. (dále také jen Fond), sestavené na základě českých účetních předpisů za období od 03.09.2020 do 31. 12. 2020, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2020, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. k 31.12.2020, nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za období končící 31. 12. 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečnosti

Fond eviduje závazek vůči DASTIT Group a.s. na základě pravomocných rozsudků Obvodního soudu pro Prahu 5 č.j. 24C 127/2019-88 a Městského soudu v Praze č.j. 11Co 1/2020-119, dle nichž je povinen obchodní společnost DASTIT Group a.s. uhradit částku ve výši 513.311,15 Kč, společně s náhradou nákladů soudního řízení ve výši 77.357,- Kč a 25.845,60 Kč, celkem tedy 616.513,75 Kč. Ve věci bylo současně ze strany CAMIS podáno dovolání k Nejvyššímu soudu, o němž dosud nebylo rozhodnuto.

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.

Odpovědnost administrátora a obhospodařovatele fondu za účetní závěrku

Administrátor a obhospodařovatel fondu Uzavřený podílový fond CARDUUS Opportunity II., CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s., a.s. 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 administrátor a obhospodařovatel Fondu povinen posoudit, zda je Fond 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 administrátor a obhospodařovatel plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol administrátorem a obhospodařovatelem.
- 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 jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti administrátor a obhospodařovatel Fondu uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky administrátorem a obhospodařovatelem 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 Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat administrátora a obhospodařovatele 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 Brně dne 30. 4. 2021

Kreston A&CE Audit, s. r. o.

Moravské náměstí 1007/14, 602 00 Brno

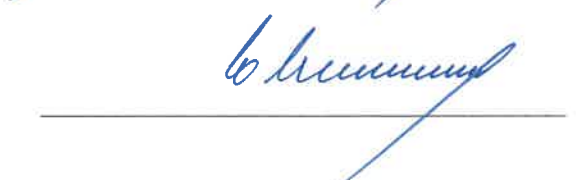
oprávnění KAČR č. 007

Ing. Leoš Kozohorský, jednatel společnosti

Odpovědný statutární auditor:

Ing. Libor Cabicar

oprávnění KAČR č. 1277

Přílohy:

Výroční zpráva obsahující účetní závěrku skládající se z:

- Rozvahy
- Výkazu zisku a ztráty
- Přehledu o změnách vlastního kapitálu
- Přílohy

