

Výroční zpráva

2023

CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným
základním kapitálem, a.s.,
podfond CARDUUS Blockchain Technologies



Obsah

Obsah	2
Čestné prohlášení.....	4
Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí	5
Profil Podfondu a skupiny	8
Zpráva o vztazích.....	15
Účetní závěrka k 31. 12. 2023	18
Zpráva auditora	47

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	CARDUUS Fund Management investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 04339746, se sídlem 14. října 642/17, Smíchov, Praha 5, PSČ 150 00 obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20899
Podfond	Podfond CARDUUS Blockchain Technologies, NID: 75161028
Účetní období	Období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023
Neinvestiční část Fondu	Majetek a dluhy Fondu, které nejsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti a nejsou zahrnuty do žádného z podfondů vytvořených Fondem ve smyslu ust. § 165 odst. 2 ZISIF.

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, vyhlášena 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

Čestné prohlášení

Jako oprávněná osoba Fondu, tímto prohlašuji, že dle mého nejlepšího vědomí, podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Podfondu za uplynulé účetní období a také o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Podfondu.

V Praze dne 26. 4. 2024



CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným
základním kapitálem, a.s.,
zastoupený CARDUUS Asset Management,
investiční společnost, a.s.,
člen správní rady
Mgr. Pavel Bodlák
pověřený zmocněnec

Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí

Fond	CARDUUS Fund Management investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 04339746, se sídlem 14. října 642/17, Smíchov, Praha 5, PSČ 150 00 obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20899
Podfond	Podfond CARDUUS Blockchain Technologies, NID: 75161028
Účetní období	Období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

1. Činnost Podfondu a skupiny v účetním období

V roce 2023 pokračoval Podfond v investičních aktivitách včetně provozu uzlů blockchainových sítí, jejich výsledkem je generování dodatečných úrokových výnosů. Tržní kapitalizace krypto aktiv stoupla z 700 miliard EUR na cca 1,5 bilion EUR. Tržní dominance Bitcoinu vystoupala z cca 40% podílu na cca 53% podíl. Růst kapitalizace trhu krypto aktiv byl tedy koncentrován hlavně v růstu ceny Bitcoinu. Ostatní krypto aktiva stagnovala. Růst ceny Bitcoinu souvisel hlavně s upokojením makroekonomického prostředí a očekáváním schválení prvních amerických bitcoinových ETF.

Podfond se na tento pozitivní vývoj připravoval a v roce 2022 akumuloval diverzifikované krypto aktiva. Zájem investorů byl chladný, nakolik byl trh krypto aktiv v depresi. Výběr investic, jejich realizace a risk management na úrovni Podfondu byl i nadále realizovaný prostřednictvím expertního poradce podfondu – společnosti 100T Research s.r.o. a na návrh expertního poradce Podfond v roce 2022 diverzifikoval investiční strategii do nové oblasti – decentralizovaných půjček digitálních aktiv. Z důvodu nedostatku zájmu nebyla v roce 2023 nová, samostatná třída investiční akcie nafundována a Podfond očekává zvýšený zájem v roce 2024. Strategie nebyla zatím materializována. Po hluboce podprůměrném výsledku (-80 %) z roku 2022 se fond stabilizoval a za rok 2023 vykázal výsledek +5 %. Aktiva byla rebalancována v průběhu roku z neprofitabilních blockchainových uzlů do projektů se silnější historií a předpokladem růstu.

Ve čtvrtém kvartále 2023 se měnil fondu depozitář, což způsobilo zmrazení plánovaných vstupů investorů do Podfondu. Situace by se měla vyřešit v prvním kvartále 2024, kdy Podfond očekává začátek testování a úpis do akcií směřovaných na decentralizované půjčky.

Hlavními událostmi roku bylo další pročišťování trhu od negativních hráčů regulátorem. Doted probíhají soudní procesy a bankroty velkých a významných participantů na trhu (kauzy Terra, 3Arrows Capital, Voyager, Genesis, FTX). Narostla jistota, že z bankrotů těchto společností bude investorům navraceno alespoň část ztracených investovaných prostředků. Samotný ekosystém se posouval nadále dopředu, z technických inovací je vhodné vzpomenout ordinals a BRC-20, tedy tokeny a NFT (non-fungible tokens) budované přímo nad Bitcoinem, což dosud nebylo možné a musela se používat různé L2 (Layer 2) řešení (Blockstream Liquid, Rootstock). Podfond očekává, že vznikne kvůli těmto inovacím tlak na transakční poplatky na Bitcoinu a bude silný narativ na přesun běžných plateb na Lightning Network L2.

Krypto aktiva začínají být stále používanějšími prostředky na platbu služeb a zboží na internetu. Hlavním vítězem pro toto využití je blockchain Tron a stablecoin Tether (USDT), který je hromadně využíván hlavně na mezinárodní platby v Asii. Aktivita na L1 Ethereum byla utlumena z důvodu poplatků za platby a přesunula se hlavně na L2 Optimism a Arbitrum. Podfond dále očekává nárůst aktivity na L2 Base, vyvíjenou společností Coinbase.

Pro rok 2023 bylo charakteristické propojování blockchainů a interkonektivita skrz tzv. bridge – přemostění. Investoři do nich vkládali aktiva, které jim následně z přenosů aktiv z jednoho blockchainu na druhý přinášeli z poplatků za využití služby další příjem. Přemostění byla často pod hackerskými útoky, které posilují jejich bezpečnostní řešení.

1.1 Hospodaření Podfondu a skupiny

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 záporným hospodářským výsledkem ve výši - 41 tis. Kč před zdaněním. Ztráta je tvořena zejména ztrátou z finančních operací ve výši -2 304 tis. Kč a správními náklady ve výši -1 991 tis. Kč. Z hlediska výnosů největší položku tvořily výnosy z úroků ve výši 4 267 tis. Kč.

Hospodaření společností, v nichž má Podfond majetkové účasti, tj. společnost Digital Assets s.r.o. skončilo v Účetním období hospodářským výsledkem předběžně -2 975 tis. Kč před zdaněním a společnost LENDY Capital s.r.o. skončilo v Účetním období hospodářským výsledkem předběžně -9 tis. Kč před zdaněním.

1.2 Stav majetku Podfondu a skupiny Fondu

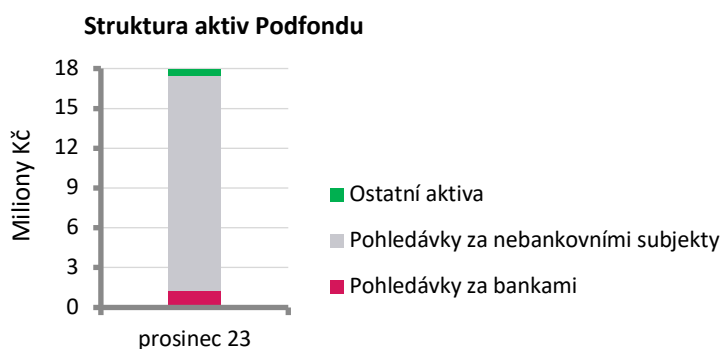
Hodnota portfolia Podfondu meziročně vzrostla o 6,48 % (tj. o 1 091 tis. Kč). Nárůst aktiv byl zejména v pohledávkách za nebankovními subjekty o 2 225 tis. Kč a dále pokles v zůstatku na bankovních účtech o -1 436 tis. Kč.

Portfolio Podfondu je financováno z 97,16 % vlastními zdroji, a to zejména kapitálovými fondy. Z 2,82 % je majetek Podfondu kryt cizími zdroji krátkodobými (zejména ostatními pasivy).

AKTIVA

Podfond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 17 938 tis. Kč. Ta jsou z 90,08 % tvořena pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 16 159 tis. Kč, z 7,17 % Pohledávkami za bankami ve výši 1 287 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 492 tis. Kč (2,74 %).

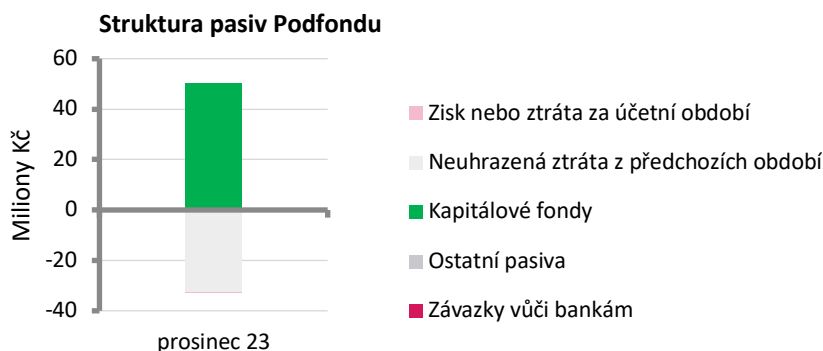
Struktura aktiv je zobrazena na níže uvedeném grafu:



PASIVA

Celková pasiva Podfondu ve výši 17 938 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem Podfondu ve výši 17 429 tis. Kč (97,16 %), ostatními pasivy ve výši 506 tis. Kč (2,82 %) a závazky vůči bankám a družstevním záložnám ve výši 3 tis. Kč (0,02 %). Vlastní kapitál je tvořen kapitálovými fondy ve výši 49 833 tis. Kč, ztrátou za dané účetní období ve výši -41 tis. Kč a nerozděleným ziskem z předchozích období ve výši -32 363 tis. Kč.

Struktura pasiv je zobrazena na níže uvedeném grafu:



2. Výhled na následující období

Podfond očekává, že bude moci začít testovat novou lendingovou strategii v prvním kvartále 2024.

V 2023 pokračovalo pročištění trhu od nekalých účastníků a v roce 2024 budou přeinvestované prostředky směřovat do přeživších silných projektů. Bude pokračovat trend silnější interkonektivity a přepojení blockchainů a další diverzifikace řešení v ekosystémech Solana, Cosmos, či Polkadot. Bude růst segment DeFi – lending, poskytování likvidity, v nichž je Podfond aktivní. Podfond předpokládá nárůst aktivity Bitcoinových NFT (ordinals).

Podfond očekává nárůst kapitalizace krypto aktiv na 3,5 bilionu EUR, tedy větší kapitalizaci než vrcholná kapitalizace z roku 2021. To bude spojené hlavně s očekávaným schválením prvních amerických bitcoinových ETF, bitcoinovým halvingem (další zpomalení inflace o polovinu) a pozitivní makro-ekonomickou náladou. Nadále však platí, že segment digitálních aktiv zůstane výrazně volatilní, a tím i rizikový, a z pohledu investorů je třeba dbát opatrnosti zejména z pohledu výše alokace do tohoto mladého odvětví.

Profil Podfondu a skupiny

1. Základní údaje o Podfondu

Název:
Obchodní firma: **Podfond CARDUUS Blockchain Technologies, CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

Identifikační údaje:
NID: 751 610 28
DIČ: CZ684618034
LEI: 315700LNPUZ65P0D4Z47

Sídlo:
Ulice: nám. 14 října 642/17
Obec: Praha 5 Smíchov
PSČ: 150 00

Vznik:

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu. Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISJF na dobu neurčitou zakladatelskou listinou ze dne 23. 7. 2015 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20899 dne 26. 8. 2015 Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 29. 7. 2015.

Právní forma Fondu je akciová společnost s proměnným základním kapitálem. Fond, resp. Podfond se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejm. ZISIF a ZOK. Sídlem Fondu je Česká republika a kontaktní údaje do hlavního místa výkonu jeho činnosti jsou: CARDUUS IS, náměstí 14. října 642/17, Praha 5, PSČ 150 00, tel: +420 222 745 745. Webové stránky Fondu jsou <https://carduus.cz/fondy/blockchain-technologies-podfond>

Podfond byl vytvořen dne 7. 8. 2018 rozhodnutím statutárního ředitele Fondu, který zároveň vypracoval jeho statut, jenž byl následně schválen správní radou Fondu. Podfond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB ke dni 13. 9. 2018.

Akcie

Akcie třídy A: 1 400 901 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě

Čistý obchodní majetek: 17 429 tis. Kč

Orgány Podfondu

Představenstvo **CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.** (od 1. 1. 2021)
IČO 041 13 721
Sídlo: náměstí 14. října 642/17, Praha 5, PSČ 150 00

Při výkonu funkce zastupuje

Mgr. Pavel Bodlák (od 1. 1. 2021)
narozen 15. 9. 1967
bytem: Peroutkova 1762/23, Smíchov, 150 00 Praha 5

Správní rada určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu a dohlíží na jeho řádný výkon, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady, nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu Fondu.

2. Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během účetního období

Podfond jako účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu nemá právní osobnost, proto ani není zapisován do obchodního rejstříku. Informace o případných změnách v obchodním rejstříku jsou součástí Výroční zprávy Fondu.

3. Údaje o investiční společnosti, která v účetním období obhospodařovala Podfond

V Účetním období obhospodařovala Podfond 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:

- přesáhnout rozhodný limit;
- obhospodařovat

fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. c) 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,

- 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 Podfond činnosti dle statutu Fondu, resp. Podfondu. Jednalo se např. o výkon činností související s hospodařením s hodnotami v majetku Podfondu (poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, poradenství v oblasti přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních podílů apod.).

V Účetním období administrovala Podfond 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, resp. Podfondu. 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 do 2. 6. 2023)

narozen: 1966

vzdělání: Vysoké učení technické v Brně

Ing. Emil Štáva 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.

Portfolio manažer

Mgr. Pavel Bodlák

(od 2. 6. 2023)

narozen: 1967

vzdělání: Univerzita Karlova v Praze

Mgr. Pavel Bodlák založil CARDUUS IS v roce 2015 a od této doby ve společnosti působí na pozici předsedy představenstva. Od roku 2011 zároveň působí ve společnosti CARDUUS Wealth Advisors, AG jako akcionář a partner. V období před rokem 2011 pracoval ve společnostech PPF Asset Management, AMCICO AIG Life, Komerční banka a.s., Credit Lyonnais Bank Praha a.s. a SPG Group v řídicích pozicích v oblasti kapitálových trhů.

4. Údaje o depozitáři Podfondu

Obchodní firma:

Česká spořitelna, a.s.

(od 13. 9. 2018 do 10. 12. 2023)

Sídlo:

Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00

IČO:

45 24 47 82

Obchodní firma:

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

(od 11. 12. 2023)

Sídlo:

Želetavská 1525/1, Praha 4 – Michle, PSČ 14092

IČO:

649 48 242

5. Údaje o hlavním podpůrci

V Účetním období pro Podfond nevykonávaly činnost hlavního podpůrce žádné osoby oprávněné poskytovat investiční služby.

6. Údaje o osobách, které byly depozitářem pověřeny úschovou nebo opatrováním majetku Podfondu, pokud je u těchto osob uloženo nebo těmito osobami jinak opatrováno více než 1 % hodnoty majetku Podfondu

Depozitář Česká spořitelna, a.s. 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 custodiansy 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 vedoucích osob vyplácených obhospodařovatelem Podfondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám

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

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

8. Údaje o úplatách pracovníků a vedoucích osob vyplácených obhospodařovatelem Podfondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám s podstatným vlivem na rizikový profil Podfondu

Žádné takové odměny nebyly obhospodařovatelem v Účetním období vyplaceny.

9. Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfondu

Majetek Podfondu ke Dni ocenění je tvořen z 90,08 % pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 16 159 tis. Kč:

Společnost	IČO	Jistina v tis. Kč	Úroky fixní v tis. Kč	Úroková sazba	Úroky pohyblivé v tis. Kč	Oceňovací rozdíl	Celkem v tis. Kč
Digital Assets s.r.o.	071 50 784	54 579	6 487	8% p.a.	173	-45 080	16 159
Celkem		54 579	6 487		173	-45 080	16 159

Další část aktiv Podfondu tvoří Pohledávky za bankami ve výši 1 287 tis. Kč (7,17 %) a ostatní aktiva ve výši 492 tis. Kč (2,74 %).

10. Informace týkající se obchodů zajišťujících financování (sft – securities financing transactions) a swapů veškerých výnosů, požadované dle nařízení evropského parlamentu a rady (eu) 2015/2365, čl. 13

Podfond neměl v Účetním období žádné obchody týkající se zajišťování SFT nebo swapů.

11. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

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

12. Prohlášení o udržitelnosti dle nařízení EU 2019/2088 (SFDR)

Prohlášení o nezohledňování kritérií pro udržitelné investování dle článku 7 a 8 nařízení EU 2020/852 (SFDR):

Fond v rámci své investiční strategie nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z důvodů vysoké finanční a personální zátěže spojené se zohledňováním nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí dle SFDR. Více informací lze najít na webových stránkách obhospodařovatele Fondu v sekci korporátní investice

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Informace o politikách začleňování rizik **týkajících se udržitelnosti do investičního rozhodování podle článku 6 SFDR:**

Fond v rámci začleňování ESG do investičního procesu vychází především z povinností uložených podle článků 18, 30, 40 a 57 Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. 12. 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 (dále jen „AIFMR“).

Vzhledem k velmi širokému vymezení ESG risk Fond v rámci jejich identifikace a zohledňování rizik nastavil svou politiku takovým způsobem, že zohledňuje pouze ta ESG rizika, která mohou realisticky vést k významného snížení hodnoty investice. V rámci tohoto vyhodnocení Fond klasifikovala oblast rizik spojených se zelenou transformací a rizika související s klimatickou změnou jako oblasti spojené s vysokým potenciálem pro vznik nových ESG rizik, která zatím nelze dostatečně konkrétně identifikovat.

V rámci řízení těchto potenciálních rizik Společnost nastavila interní procesy pro jejich sledování a průběžnou identifikaci nových rizik v daných oblastech. V rámci investičního procesu Fond ESG rizika zohledňuje v jednotlivých oblastech následujícím způsobem:

- ESG rizika jsou zohledňována v rámci nastavení investičního procesu a procesů identifikace relevantních rizik. Při nastavování investičního procesu Společnost zohledňuje především procesní ESG rizika v oblasti

řízení a správy (riziko nedostatečného due diligence, nedostatečného systému řízení rizik, nedostatečného dohledu a nevhodně nastaveného odměňování pracovníků).

- Ve vztahu ke konkrétním investicím jsou vyhodnocovány konkrétní rizika udržitelnosti identifikovaná ve vztahu k dané transakci. Jako samostatné ESG riziko Fond zpravidla vyhodnocuje reputační a compliance riziko spojené s danou transakcí. Fond nepředpokládá, že by ESG rizika měly závažné dopady na návratnost finančních produktů poskytovaných Fondem.
- Podrobnou politiku upravující začleňování ESG rizik do investičního procesu lze najít na webových stránkách CARDUUS IS.

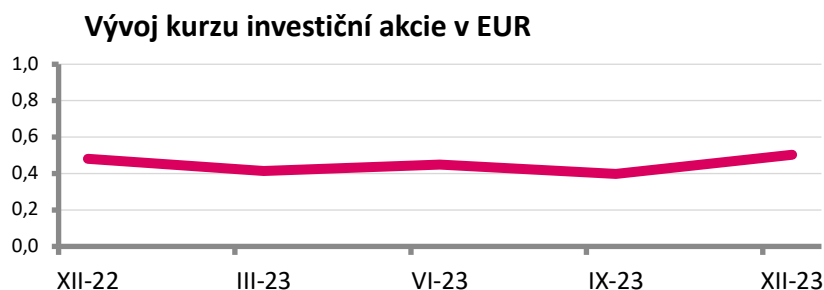
V Účetním období nebyl ve Fondu zaměstnán žádný zaměstnanec.

13. Informace o pobočce nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí

Podfond nemá žádnou pobočku či jinou část obchodního závodu v zahraničí.

14. Fondový kapitál Podfondu a vývoj hodnoty akcie

K datu:	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Fondový kapitál Podfondu (Kč):	17 429 196	16 240 865	72 677 097
Fondový kapitál Podfondu (EUR):	704 922	673 476	2 923 455
Počet emitovaných IA v oběhu ke konci Účetního období (ks):	1 400 901	1 400 901	1 123 253
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):	0	344 796	748 080
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období (ks):	0	-67 148	0
Fondový kapitál Podfondu na 1 akcii (Kč):	12,4414	11,5931	64,7023
Fondový kapitál Podfondu na 1 akcii (EUR):	0,5031	0,4807	2,6026



15. Informace o podstatných změnách statutu Podfondu

Ve statutu Podfondu došlo k datu 24. 11. 2023 k doplnění informací o udržitelnosti.

K datu 11. 12. 2023 došlo ve statutu Podfondu ke změně v osobě depozitáře.

16. Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Podfond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

17. Informace o skutečnostech, které nastaly po rozvahovém dni

U administrátora Fondu došlo k datu 1. 1. 2024 ke změně sídla z Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00 na Sokolovská 700/113 a, Praha 8 – Karlín, PSČ 186 00.

18. Komentář k přílohám

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

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Účetní výkazy rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Každá z položek obsahuje informace o výši této položky za bezprostředně předcházející účetní období. 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.

Zpráva o vztazích

Fond	CARDUUS Fund Management investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 04339746, se sídlem 14. října 642/17, Smíchov, Praha 5, PSČ 150 00 obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20899
Podfond	Podfond CARDUUS Blockchain Technologies, NID: 75161028
Účetní období	Období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

1. Úvod

Tuto zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Propojené osoby“) za Účetní období vypracoval statutární orgán Fondu v souladu s ust. § 82 ZOK.

2. Struktura vztahů mezi propojenými osobami

Ovládaná osoba

Název:

Obchodní firma: **CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

Sídlo:

Ulice: náměstí 14. října 642/17

Obec: Praha 5

PSČ: 150 00

IČO: 043 39 746

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20899.

(dále jen „Ovládaná osoba“ nebo „Fond“)

Ovládající osoby

Jméno: **Mgr. Pavel Bodlák**

Bydliště:

Ulice: Peroutkova 1762/23

Obec: Praha 5

PSČ: 150 00

Dat. nar.: 15. 9. 1967

(společně dále jen „ovládající osoby“)

Výše uvedená osoba byla po celé účetní období přímou ovládající osobou, která vykonávala přímý rozhodující vliv na řízení ovládané osoby, jakožto její akcionář s podílem 67,28 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv ovládané osoby.

Ze všech dalších osob, které dále mohly nepřímo ovládat naši společnost CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. a ke kterým naše společnost měla vztah v účetním období 2023, nejsou představenstvu známy žádné další osoby.

Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou

Název společnosti	IČO	Sídlo	Podíl
ILUVATAR Consulting, s.r.o.	284 98 526	Peroutkova 1762/23, Praha 5, PSČ 15000	100 %
CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.	041 13 721	náměstí 14 října 642/17, Praha 5, PSČ 150 00	67,28 %
Trevolon s.r.o.	040 22 602	náměstí 14. října 642/17, Praha 5, PSČ 150 00	100 %
Carduus Wealth Advisors AG	CHE-353.460.838	Poststrasse 14, 6300 Zug, Švýcarsko	100 %
THE RIFK INVEST MACRO SPV CZ a.s.	170 70 040	Náměstí 14. října 642/17, Praha 5	100 %

3. Úloha ovládané osoby v rámci podnikatelského seskupení

Ovládaná osoba je obchodní společností, kterou ovládající osoba založila a která svou činnost provádí v souladu a rozsahu se schváleným Statutem a v souladu s předmětem podnikání vymezeným ve Stanovách společnosti.

4. Způsob a prostředky ovládání

Ovládající osoba užívá standardní způsoby a prostředky ovládání, tj. Ovládání skrze majetkový podíl na ovládané osobě, čímž přímo uplatňuje rozhodující vliv na ovládanou osobu.

5. Přehled jednání učiněných v účetním období na popud nebo v zájmu ostatních propojených osob

V Účetním období nebylo učiněno žádné jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

6. Přehled vzájemných smluv mezi propojenými osobami

V Účetním období byly mezi ovládající osobou a osobou ovládanou, případně mezi osobou ovládanou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou uzavřeny následující smlouvy:

Smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou:

V Účetním období nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou.

Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

V předešlých účetních obdobích nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou.

Smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami:

V účetním období nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládanou a ovládající osobou

Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

Dne 20. 9. 2015 byla uzavřena smlouva o zápůjčce s vydlužitelem společností CARDUUS IS na celkovou částku 1.950 tis. Kč se splatností do 31. 12. 2020. Výnosové úroky z přijaté zápůjčky dosáhly za rok 2019 částku 40 tis. Kč. Před koncem účetního období byla zápůjčka v plné výši splacena.

Obhospodařování Fondu a Podfondu vykonává v souladu s jejich statuty CARDUUS IS. Náklady na obhospodařování jsou součástí správních nákladů Podfondu. Z žádné ze smluv uzavřených a platných mezi Propojenými osobami, jak jsou uvedeny výše, nevznikla ovládané osobě žádná újma.

7. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma a posouzení jejího vyrovnání

S ohledem na právní vztahy mezi Ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních jednání či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých Ovládanou osobou v Účetním období v zájmu nebo na popud jednotlivých Propojených osob nevznikla Ovládané osobě žádná újma. Z tohoto důvodu nedochází ani k posouzení jejího vyrovnání.

8. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi propojenými osobami

Ovládaná osoba nemá žádné výhody ani nevýhody, které by vyplývaly z výše uvedených vztahů mezi Propojenými osobami. Vztahy jsou uzavřeny za stejných podmínek jako s jinými osobami, pro žádnou stranu neznamenaají neoprávněnou výhodu či nevýhodu a pro Ovládanou osobu z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

9. Prohlášení

Statutární orgán Fondu prohlašuje, že údaje uvedené v této zprávě jsou úplné, průkazné a správné.

V Praze dne 31. 3. 2024



CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným
základním kapitálem, a.s.,
zastoupený CARDUUS Asset Management,
investiční společnost, a.s.,
člen správní rady
Mgr. Pavel Bodlák
pověřený zmocněnec

Účetní závěrka k 31. 12. 2023

Účetní jednotka: Podfond
CARDUUS Blockchain
Technologies

Sídlo: náměstí 14. října 642/17,
Smíchov, Praha 5, 150 00

Předmět podnikání: činnost
investičního fondu
kvalifikovaných investorů

Okamžik sestavení účetní
závěrky: 26. 4. 2024

Rozvaha k 31. 12. 2023

tis. Kč		Poznámka	31. 12. 2023	31. 12. 2022
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	1 287	2 723
v tom: a) splatné na požádání			901	2 723
b) ostatní pohledávky			386	0
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	5	16 159	13 934
b) ostatní pohledávky			16 159	13 934
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	6	0	0
11	Ostatní aktiva	7	492	190
Aktiva celkem			17 938	16 847

tis. Kč		Poznámka	31. 12. 2023	31. 12. 2022
PASIVA				
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	8	3	0
v tom: a) splatné na požádání			3	0
4	Ostatní pasiva	9	506	607
Cizí zdroje celkem			509	607
12	Kapitálové fondy	10	49 833	48 603
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulého období	11	-32 363	3 763
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	12	-41	-36 126
Vlastní kapitál celkem			17 429	16 240
Pasiva celkem			17 938	16 847

Podrozvahové položky k 31. 12. 2023

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Podrozvahová aktiva		17 938	16 847
8 Hodnoty předané k obhospodařování	13	17 938	16 847

Výkaz zisku a ztráty od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

tis. Kč	Poznámka	od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	14	4 267	9 248
5 Náklady na poplatky a provize	15	-13	-16
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	-2 304	-42 513
9 Správní náklady	17	-1 991	-2 463
b) ostatní správní náklady		-1 991	-2 463
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-41	-35 744
23 Daň z příjmů	18	0	-382
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-41	-36 126

Přehled o změnách vlastního kapitálu za období 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

tis. Kč	Kapitálové fondy	Neuhrazená ztráta	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2022	39 006	-2 279	29 908	6 042	72 677
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	-36 126	-36 126
Převod ztráty min. období	0	6 042	0	-6 042	0
Odkup investičních akcií	-4 520	0	0	0	-4 520
Emise investičních akcií	15 648	0	0	0	15 648
Kurzové a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-1 531	0	-29 908	0	-31 439
Zůstatek k 31. 12. 2022	48 603	3 763	0	-36 126	16 240
Zůstatek k 1. 1. 2023	48 603	3 763	0	-36 126	16 240
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	-41	-41
Převod ztráty min. období	0	-36 126	0	36 126	0
Kurzové a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	1 230	0	0	0	1 230
Zůstatek k 31. 12. 2023	49 833	-32 363	0	-41	17 429

Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2023

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	CARDUUS Fund Management investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 04339746, se sídlem 14. října 642/17, Smíchov, Praha 5, PSČ 150 00 obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20899
Podfond	Podfond CARDUUS Blockchain Technologies, NID: 75161028
Účetní období	Období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023
Neinvestiční část Fondu	Majetek a dluhy Fondu, které nejsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti a nejsou zahrnuty do žádného z podfondů vytvořených Fondem ve smyslu ust. § 165 odst. 2 ZISIF.

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

1. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Charakteristika a hlavní aktivity Podfondu

Podfond CARDUUS Blockchain Technologies (dále jen „Podfond“) je účetně a majetkově oddělená část jmění fondu CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále jen „Fond“), IČO: 04339746, který je fondem kvalifikovaných investorů shromažďujícím peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů, (tj. osob uvedených v § 272 odst. 1 ZISIF), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve statutech jednotlivých podfondů.

Údaje o vzniku

Podfond byl vytvořen na základě rozhodnutí ČNB č.j. 2018/108818/570. Fond byl zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou dle ust § 597 Zákona dne 13. 9. 2018 a byl založen na dobu neurčitou.

Informace o obhospodařovateli

Podfond je obhospodařován CARDUUS IS, která je dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“ nebo „ZISIF“) zodpovědná za obhospodařování majetku v Podfondu. Obhospodařováním majetku se rozumí správa majetku a nakládání s ním, včetně investování na účet tohoto Podfondu, a řízení rizik spojených s tímto investováním.

Informace o administrátorovi

Administrátorem Podfondu je AMISTA IS.

Informace o depozitáři

Depozitářem Podfondu byla do 10. 12. 2023 společnost Česká spořitelna, a. s., IČO: 45 24 47 82 se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00. Od 11. 12. 2023 je depozitářem Podfondu společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 649 48 242 se sídlem Želetavská 1525/1, Praha 4 – Michle, PSČ 14092. Depozitářem Podfondu je osoba, která je na základě depozitářské smlouvy oprávněna mít v opatrování majetek Podfondu, zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Podfondu a evidovat a kontrolovat stav jiného majetku Podfondu.

Statut Podfondu, odměna za obhospodařování, administraci a odměna depozitáři

Základním dokumentem Podfondu je statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi investory Podfondu a AMISTA IS a CARDUUS IS, obsahuje investiční strategii Podfondu, popis rizik spojených s investováním Podfondu a další údaje nezbytné pro investory k zavedení posouzení investice, zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi. Statut Podfondu vydává a aktualizuje jeho obhospodařovatel. Peněžní prostředky v Podfondu jsou shromažďovány vydáváním investičních akcií Podfondu. Takto získané prostředky jsou obhospodařovány Společností CARDUUS IS.

Úplata za obhospodařování majetku Podfondu je hrazena CARDUUS IS z majetku Podfondu. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu ke každému obchodnímu dni. Ve fondovém kapitálu se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty apod.

Veškeré další náklady související s obhospodařováním Podfondu, které nejsou vyjmenované ve statutu Podfondu, jsou zahrnuty v úplatě za obhospodařování.

Údaje o cenných papírech Podfondu

Akcie třídy A 1 400 901 ks investičních akcií
Forma listinný cenný papír na jméno

Předmět podnikání Podfondu

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. 2018/108818/570 ze dne 13. 9. 2018.

Sídlo Podfondu

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

Identifikační údaje:

NID: 751 61 028
DIČ: CZ684 618 034
LEI: 315700LNPUZ65P0D4Z47

Statutární orgány Podfondu

Správní rada:

Carduus Asset Management,
investiční společnost, a. s. (od 1. 1. 2021)
IČ: 041 13 721
náměstí 14. října 642/17, Smíchov, 150 00 Praha 5

Při výkonu funkce zastupuje:

Mgr. Pavel Bodlák (od 1. 1. 2021)
narozen 15. 9. 1967
bytem: Peroutkova 1762/23, Smíchov, 150 00 Praha 5

Správní rada určuje základní zaměření obchodního vedení Podfondu a dohlíží na jeho řádný výkon, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se Podfondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady, nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu Podfondu.

Změny v obchodním rejstříku

Podfond jako účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu nemá právní osobnost, proto ani není zapisován do obchodního rejstříku. Informace o případných změnách v obchodním rejstříku jsou součástí Výroční zprávy Fondu.

Informace k akciím a investičnímu cíli Podfondu

Akcie Podfondu mohou být pořízovány pouze kvalifikovanými investory.

Investičním cílem Podfondu je dosahovat vysoké výnosnosti v referenční měně EUR prostřednictvím investování do kapitálových účastí a dluhových instrumentů obchodních společností v oblasti tzv. blockchainových technologií. Podfond se řídí svým statutem.

Východiska pro přípravu účetní závěrky

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování

a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

V následujícím období očekáváme s ohledem na výhled trhu krypto nárůst tržní hodnoty aktiv a tím i vzestup hodnoty majetku Digital Asset s.r.o. Rovněž úpis nového kapitálu do třídy investičních akcií Blockchain A stejně jako do třídy investičních akcií Blockchain B, kde bude zahájena diverzifikovaná investiční strategie schválená v uplynulém roce.

Vzhledem k nižšímu rizikovému profilu investičních akcií třídy Blockchain B předpokládáme vyšší zájem investorů a také vyšší objem upsaných prostředků.

Rozvahový den účetní závěrky je 31. 12. 2023. Běžné účetní období je od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023. Minulé účetní období je od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. Důležité účetní metody a pravidla pro sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka společnosti 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 výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. Úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy, den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou v okamžiku sjednání obchodu zařazeny do majetku Podfondu.

B. Finanční aktiva a finanční závazky

▪ Zaúčtování a prvotní ocenění

Účetní jednotka prvotně zaúčtuje vybraná finanční aktiva a finanční závazky (např. Pohledávky za klienty, závazky vůči klientům apod.) V okamžiku, ke kterému vzniknou. Všechny ostatní finanční nástroje (včetně spotových nákupů a prodejů finančních aktiv) jsou zaúčtovány k datu vypořádání obchodu.

Finanční aktivum nebo finanční závazek je prvotně oceněn v reálné hodnotě, která je upravena o transakční náklady. Tato úprava o transakční náklady neplatí pro finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Transakční náklady jsou náklady přímo přiřaditelné k pořízení nebo emisi. Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. Reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

Pokud účetní jednotka určí, že reálná hodnota při počátečním zaúčtování se liší od transakční ceny a reálná hodnota není podložena ani kotovanou cenou na aktivním trhu pro identické aktivum nebo závazek ani není na základě valuční techniky, pro kterou nepozorovatelné vstupy jsou považovány za nevýznamné ve vztahu k ocenění, pak finanční nástroj je na počátku oceněn v reálné hodnotě a následně rozdíl mezi reálnou hodnotou na počátku a transakční cenou je postupně časově rozlišován do výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti instrumentu. Toto časové rozlišení je maximálně po dobu, po kterou je dané ocenění plně podpořeno pozorovatelnými tržními údaji nebo transakce je ukončena.

▪ Klasifikace

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

- reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Při prvotním zaúčtování majetkového cenného papíru, který není určen k obchodování („held for trading“) může účetní jednotka neodvolatelně určit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Tato volba může být provedena a aplikována na úrovni dané investice.

Všechny ostatní finanční aktiva, u nichž nebyl zvolen FVOCI model, jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Kromě toho, při prvotním zaúčtování, účetní jednotka může neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které jinak splňuje požadavky, aby bylo oceňováno v AC nebo FVOCI, jako oceňované ve FVTPL, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak nastal.

▪ **Vyhodnocení obchodního modelu**

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke klasifikaci podle nástrojů jednotlivě, ale je stanovena na vyšší úrovni agregace. Účetní jednotka bere do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k dispozici k datu posuzování. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro portfolio a přístup k těmto metodám v praxi, tj. Zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- jak je hodnocena výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. Zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu; nicméně informace o prodeích nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak cíle stanovené účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv jsou dosahovány a jak peněžní toky jsou realizovány.

Účetní jednotka má dva obchodní modely. První obsahuje finanční aktiva (úvěry, zápůjčky) za účelem získání smluvních peněžních toků a jejich dlouhodobého držení, spíše než za účelem finanční aktivum prodat a realizovat zisk ze změn jeho ceny. obchodní model (Držet a inkasovat). Dle druhého modelu fond také nabývá aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty. Tento obchodní model je aplikován zejména v případě investic do investičních nástrojů určených k obchodování, ostatních kapitálových nástrojů nebo dluhových nástrojů, které nesplňují SPPI test (obchodní model Řízení na bázi reálné hodnoty)

Obhospodařovatel Podfondu provádí rozhodnutí na základě reálné hodnoty aktiv a tato aktiva řídí s cílem reálnou hodnotu realizovat. Dále sleduje primárně vývoj reálných hodnot aktiv a závazků Podfondu z důvodu pravidelného výpočtu a zveřejnění čisté hodnoty aktiv na 1 investiční akcii.

Z tohoto důvodu jsou taková finanční aktiva oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Při uplatnění výjimky Podfond klasifikoval kapitálové nástroje v portfoliu FVOCI.

▪ **Reklasifikace**

Následně po prvotním zaúčtování finanční aktiva nejsou reklasifikována s výjimkou, pokud účetní jednotka v běžném účetním období změnil obchodní model pro řízení finančních aktiv a pak v následujícím účetním období jsou příslušná finanční aktiva reklasifikována.

Finanční závazky

Účetní jednotka může klasifikovat své finanční závazky, jiné než finanční záruky a poskytnuté přísliby, jako oceňované:

- Naběhlou hodnotou, nebo
- Reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Účetní jednotka klasifikuje a oceňuje své finanční závazky reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), jelikož svá finanční aktiva a finanční závazky řídí a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty a v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik a investiční strategií.

Odúčtování

Finanční aktiva

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, nebo převede práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Při odúčtování finančního aktiva, se rozdíl mezi:

- účetní hodnotou aktiva (nebo části účetní hodnoty alokované na část odúčtovaného aktiva) a
- součtem přijaté úhrady (včetně jakéhokoli nabytého aktiva sníženého o hodnotu jakéhokoli nově přijatého závazku) a nakumulovaného zisku nebo ztráty, kterou byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu je vykázan ve výkazu zisku a ztráty.

Kumulovaný zisk nebo ztráta zaúčtovaná ve vlastním kapitálu v souvislosti s majetkovými cennými papíry, které jsou určené jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), není při odúčtování zaúčtován ve výkazu zisku a ztráty.

Od 1. 1. 2021 jakýkoliv kumulovaný zisk nebo ztráta zaúčtovaná ve vlastním kapitálu v souvislosti s majetkovými cennými papíry, které jsou určené jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), není při odúčtování zaúčtován ve výkazu zisku a ztráty.

Pokud existují případy, kdy účetní jednotka uzavírá transakce, ve kterých převádí aktiva vykázaná v rozvaze, ale ponechává si, buď všechna nebo v podstatě všechna rizika a užítky spojená s převedenými finančními aktivy nebo jejich částmi. V takových případech převedená aktiva nejsou odúčtována. Příkladem těchto transakcí mohou být půjčky cenných papírů a repo operace.

Při transakcích, ve kterých účetní jednotka ani nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, ale kdy si zachová kontrolu nad finančním aktivem, tak účetní jednotka pokračuje ve vykazování aktiva do té míry, jak je vystavena změnám v hodnotě převedeného aktiva.

Finanční závazky

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud její smluvní závazky jsou splněny, zrušeny nebo zaniknou.

▪ Modifikace finančních aktiv a finančních závazků

Finanční aktiva

Pokud podmínky finančního aktiva jsou modifikovány, pak účetní jednotka zhodnotí, zda peněžní toky modifikovaného finančního aktiva jsou významně odlišné.

Pokud peněžní toky jsou významně odlišné, pak smluvní právo na peněžní toky z původního finančního aktiva je považováno za zaniklé. V takovém případě původní finanční aktivum je odúčtováno a nové finanční aktivum je zaúčtováno a vykázano v reálné hodnotě.

Pokud peněžní toky z modifikovaného aktiva oceněného v naběhlé hodnotě nejsou významně odlišné, pak modifikace nevede k odúčtování finančního aktiva. V takovém případě účetní jednotka přepočítá hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a zaúčtuje částku vznikající z úpravy hrubé účetní hodnoty jako zisk nebo ztráta z modifikace do výkazu zisku a ztráty. Pokud taková modifikace je provedena z důvodu finančních potíží dlužníka,

pak daný zisk nebo ztráta je vykázána společně s tvorbou, rozpuštěním, resp. Použitím opravných položek ve výkazu zisku a ztráty. V ostatních případech, je daný zisk nebo ztráta vykázána společně s výnosy z úroků ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud podmínky finančního závazku jsou modifikovány a peněžní toky modifikovaného závazku jsou významně odlišné. V takovém případě, nový finanční závazek na základě modifikovaných podmínek je zaúčtován v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou zaniklého finančního závazku a nového finančního závazku s modifikovanými podmínkami je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

Zápočet a vykazování v čisté (netto) hodnotě

Finanční aktiva a finanční závazky jsou započteny a jejich čistá hodnota je vykázána v rozvaze, pokud a jen pokud účetní jednotka má aktuálně právně vymahatelné právo započíst dané zůstatky a účetní jednotka plánuje, buď vypořádání v čisté (netto) hodnotě nebo realizaci aktiva a vypořádání závazku současně.

Výnosy a náklady jsou vykázány v čisté (netto) hodnotě pouze tehdy, pokud to povolují příslušné IFRS standardy nebo takové zisky a ztráty plynoucí ze skupiny podobných transakcí takových jako je obchodní aktivita účetní jednotky.

▪ Ocenění v reálné hodnotě

„Reálná hodnota“ je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu, ke kterému má účetní jednotka k danému dni přístup.

Portfolia finančních aktiv a finančních závazků, která jsou vystavena tržním rizikům a úvěrovému riziku, která jsou řízena účetní jednotkou na základě své čisté expozice vůči buď tržním rizikům, nebo úvěrovému riziku, jsou oceněna na základě ceny, která by byla získána za prodej čisté dlouhé pozice (nebo zaplacená za převod čisté krátké pozice) pro konkrétní rizikovou expozici. Úpravy stanovené na úrovni portfolia (např. Úprava nabídkových a poptávkových cen nebo úprava úvěrového rizika, které zohledňují ocenění na základě čisté pozice) jsou alokovány na jednotlivá aktiva a závazky na základě příslušné rizikové úpravy jednotlivého instrumentu v portfoliu.

Reálná hodnota závazku odráží riziko nesplnění. Riziko nesplnění zahrnuje, avšak nemusí být omezeno na, vlastní úvěrové riziko účetní jednotky. Reálná hodnota finančního závazku, který obsahuje prvek splacení na požádání (např. Vklad splatný na požádání), není nižší než částka splatná na požádání diskontovaná od prvního dne, kdy může být požadováno její splacení.

▪ Znehodnocení

Vzhledem k obchodnímu modelu řízení na bázi reálné hodnoty a vykazování v rámci FVTPL portfolia, případně pro kapitálové nástroje s možností vykazování v rámci FVOCI portfolia, Podfond o znehodnocení neúčtuje.

▪ Zařazení finančního nástroje do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování účetní jednotka může zařadit určité finanční aktivum do oceňovací kategorie FVTPL, protože toto určení/zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

Finanční závazky

Účetní jednotka může zařadit určité finanční závazky do oceňovací kategorie FVTPL z následujících důvodů:

- závazky jsou řízeny, posuzovány a vnitřně vykazovány na základě reálné hodnoty nebo
- toto zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

C. Pohledávky za bankami a družstevními záložkami a Pohledávky za nebankovními subjekty

Položky rozvahy Pohledávky za bankami a družstevními záložkami a Pohledávky za nebankovními subjekty zahrnují následující:

Běžné účty u bank nebo družstevních záložen, termínované vklady u bank nebo družstevních záložen;

Úvěry a půjčky povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech účtováno a jsou vykazovány společně s daným aktivem.

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

Majetkové cenné papíry

Majetkové cenné papíry vykázané v položce rozvahy „Akcie, podílové listy a ostatní podíly“ zahrnují následující:

- majetkové cenné papíry neodvolatelně určené, že jejich následné změny v reálné hodnotě se budou vykazovat proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Toto určení je na bázi jednotlivých instrumentů při prvotním zaúčtování a dané majetkové cenné papíry nesmí být „určené k obchodování“.
- majetkové cenné papíry povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL, které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku nebo ztráty.

Zisky a ztráty z majetkových cenných papírů neodvolatelně určených ve FVOCI nejsou nikdy přeúčtovány z položky „Oceňovací rozdíly“ ve vlastním kapitálu do zisku nebo ztráty (tj. Vykázány ve výkazu zisku a ztráty) a znehodnocení (impairment) není účtováno do zisku nebo ztráty (tj. Vykázáno ve výkazu zisku a ztráty). Přijaté dividendy jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty, pokud jednoznačně nepředstavují vrácení části nákladů investice (pořizovací ceny). Pokud přijaté dividendy jednoznačně představují vrácení části nákladů investice (pořizovací ceny), pak jsou vykázané ve vlastním kapitálu. Kumulativní zisky a ztráty vykázané v položce „Oceňovací rozdíly“ jsou převedeny do položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v okamžiku prodeje daného cenného papíru.

Zisky/ztráty, které se vykazují ve výkazu zisku a ztráty, jsou vykázané v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji majetkových cenných papírů v oceňovací kategorii FVOCI účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu FIFO.

Při prodeji dluhových cenných papírů v oceňovací kategorii FVOCI nebo oceněných v naběhlé hodnotě účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu FIFO.

E. Investice do majetkových účastí ve společnostech s rozhodujícím vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem

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

Dceřiný podnik (účast s rozhodujícím vlivem) je účetní jednotka ovládaná jinou účetní jednotkou.

Ovládání jednotky, do níž bylo investováno, znamená, že investor ovládá jednotku, do níž investoval, pokud je vystaven variabilním výnosům nebo na ně má nárok na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad touto jednotkou ovlivňovat.

Investor tudíž ovládá jednotku, do níž investoval pouze tehdy, pokud platí všechny následující body:

- má moc nad jednotkou, do níž investoval,
- na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investoval, je vystaven variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo,
- je schopen využívat moci nad jednotkou, do níž investoval, k ovlivnění výše svých výnosů.

Při prvotním zachycení je účast ve společnosti zachycena v pořizovací hodnotě, která zahrnuje cenu pořízení a s pořízením související náklady, a která představuje reálnou hodnotu.

Následně je účast ve společnosti vykázaná v reálné hodnotě. Přecenění účastí ve společnostech včetně přepočtu cizích měn je vykázané v pasivech Podfondu v položce „Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí“ ve výši snížené o příslušnou hodnotu odložené daně, pokud tato vzniká.

F. Odpisování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

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

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

G. Ostatní aktiva a ostatní pasiva

Ostatní aktiva a ostatní pasiva jsou vykázána v reálné hodnotě.

H. Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na aktuálním 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

Majetek a závazky vyjádřené v cizí měně se přepočítávají aktuálním denním kurzem České národní banky, tzn. kurzem toho dne, ke kterému se přepočet provádí.

Kurzové rozdíly vzniklé přeceňováním cizoměnových aktiv a pasiv se účtují na účty nákladů a výnosů s výjimkou kurzových rozdílů z přepočtu kapitálových nástrojů, u kterých byla zvolena metoda FVOCI.

Kurzové rozdíly z těchto kapitálových nástrojů jsou účtovány na účty vlastního kapitálu a při realizaci aktiva nejsou recyklovány na účty nákladů a výnosů, jsou pouze přeúčtovány v rámci účtů vlastního kapitálu na účet nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty předchozích období.

Kurzové rozdíly všech dluhových nástrojů jsou účtovány přes účty nákladů a výnosů.

J. Splatná a odložená daň

Splatná daň

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

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. 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:

- strana ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládáním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky), má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo, spolu ovládá takovouto účetní jednotku;
- strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;
- strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem;
- strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;
- strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo d);
- strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spolu ovládána 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.

L. Vydané investiční akcie Podfondu

Investiční akcie jsou klasifikované jako kapitálový nástroj v rámci vlastního kapitálu.

Vydané investiční akcie Podfondu představují tzv. „nástroje s prodejní opcí“. Nástroje s prodejní opcí splňují definici finančního závazku dle IAS 32 a zároveň splňují podmínky uvedené v IAS 32 odst. 16 A a 16 B. Tyto nástroje jsou klasifikovány jako kapitálové nástroje a jsou vykazovány v rámci vlastního kapitálu Fondu.

Vydané investiční akcie Podfondu představují tzv. „nástroje s prodejní opcí“. Nástroje s prodejní opcí splňují definici finančního závazku dle IAS 32 a zároveň splňují podmínky uvedené v IAS 32 odst. 16 A a 16 B. Tyto nástroje jsou klasifikovány jako kapitálové nástroje a jsou vykazovány v rámci vlastního kapitálu Fondu.

Vydané investiční akcie byly k rozvahovému datu podrobeny analýze dle IAS 32. Vydané investiční akcie splňují definici finančního závazku dle IAS 32.11, tedy jedná se o finanční nástroj s prodejní opcí, kdy držitel takového nástroje má právo jej vrátit zpět emitentu. Tyto investiční akcie splňují veškeré podmínky uvedené v IAS 32.16 A-16 B pro klasifikaci jako kapitálový nástroj, viz statut Podfondu:

- držitelé investičních akcií mají právo na podíl na likvidačním zůstatku při zániku Podfondu (IAS 32.16 A, bod a);
- v Podfondu je zatím emitována pouze jedna třída investičních akcií, znamená to tedy, že žádná třída není upřednostněna před jinou třídou investiční akcie a není potřeba tuto třídu převést na jiný nástroj předtím, než je zařazena do třídy nástrojů, která je podřízena všem ostatním třídám nástrojů (IAS 32.16 A, body b a c);
- kromě smluvního závazku, podle něž musí emitent zpětně odkoupit či umořit nástroj za hotovost nebo jiné finanční aktivum již PL nezahrnují žádný jiný smluvní závazek dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum (IAS 31.16 A, bod d);
- celkové očekávané peněžní toky přiřaditelné nástroji vycházejí do velké míry ze zisku nebo ztráty, změny ve vykázaných čistých aktivech nebo změn v reálné hodnotě vykázaných nebo nevykázaných čistých aktiv účetní jednotky, viz statut Podfondu (IAS 32.16A bod e);
- s investičními akciemi nejsou spojeny žádné další finanční nástroje nebo smlouvy, které mají celkové peněžní toky založené podstatně na zisku nebo ztrátě, změně zaúčtovaných čistých aktiv nebo změně reálné hodnoty zaúčtovaných a nezaúčtovaných čistých aktiv nebo vliv na podstatné omezení nebo fixaci zbytkového výnosu držitelů nástroje s prodejní opcí (IAS 32.16 B).

Investiční akcie jsou vydány bez nominální hodnoty.

Zůstatek položky kapitálové fondy představuje částky, za které byly upsány investiční akcie pro akcionáře.

Kapitálové fondy

Investiční akcie jsou vydány bez nominální hodnoty

Zůstatek položky kapitálové fondy představuje částky, za které byly upsány investiční akcie pro akcionáře snížené o částky představující odkoupené investiční akcie zpět od akcionářů.

M. Výnosy z dividend

Přijaté dividendy jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí dividendy.

Přijaté dividendy jsou vykázané v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

N. Náklady na poplatky a provize, správní náklady

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů ve FVOCI, jsou účtovány přímo do nákladů.

O. Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Fondu provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

3. Dopad změn účetních metod a oprav zásadních chyb

A. Opravy chyb minulých účetních období

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Podfondu.

B. Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

Účetní metody používané podfondem se v období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 nezměnily.

4. Pohledávky za bankami a za družstevními záložnami

A. Pohledávky za bankami dle druhu

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Běžné účty u bank	901	2 723
Ostatní pohledávky	386	
Celkem	1 287	2 723

B. Klasifikace pohledávek za bankami dle oceňovacích kategorií

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	1 287	2 723
Čistá účetní hodnota	1 287	2 723

Všechny pohledávky za bankami k 31. 12. 2023 jsou oceněné v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) dle IFRS 9.

5. Pohledávky za nebankovními subjekty

A. Pohledávky za nebankovními subjekty dle druhu:

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pohledávky z úvěrů	16 159	13 934
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	16 159	13 934

Všechny pohledávky za nebankovními subjekty k 31. 12. 2023 jsou oceňované ve FVTPL dle IFRS 9.

Společnost	IČO	Jistina v tis. Kč	Úroky v tis. Kč	Úroková sazba	Oceňovací rozdíl	Celkem v tis. Kč
Digital Assets s.r.o.	071 50 784	54 579	6 487	8 % p.a.		61 066
Úroky pohyblivé			173			173
Oceňovací rozdíl					-45 080	-45 080
Celkem		54 579	6 660		-45 080	16 159

Následující tabulka uvádí členění pohledávek za nebankovními subjekty na základě zbytkové splatnosti pohledávek:

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 měsíce – 1 rok	1–5 let	Nad 5 let
Celkem	0	16 159	0	0

6. Účasti s rozhodujícím vlivem

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
---------	--------------	--------------

Digital Assets s.r.o.	0	0
LENDY Capital s.r.o.	0	0
Celkem	0	0

Digital Assets s.r.o., IČO 071 50 784 se sídlem náměstí 14. října 642/17, Smíchov, 150 00 Praha 5:

Předmět podnikání	Základní kapitál	Ostatní složky vlastního kapitálu	Podíl na základním kapitálu	Účetní hodnota	Pořizovací cena	VH běžného účetního období
K 31. 12. 2023						
Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	50	-42 041	100 %	0,- Kč	1, -Kč	-2 975
K 31. 12. 2022						
Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	50	35 258	100 %	0,- Kč	1, -Kč	-77 116

LENDY Capital s.r.o., IČO 171 77 545 se sídlem náměstí 14. října 642/17, Smíchov, 150 00 Praha 5:

Předmět podnikání	Základní kapitál	Ostatní složky vlastního kapitálu	Podíl na základním kapitálu	Účetní hodnota	Pořizovací cena	VH běžného účetního období
K 31. 12. 2023						
Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	1,- Kč	-5	100 %	0,- Kč	1, -Kč	-9 tis. Kč
K 31. 12. 2022						
Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	1,- Kč	0	100 %	0,- Kč	1, -Kč	-5 tis. Kč

7. Ostatní aktiva

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dohadné účty	296	190
Pohledávky daňové	196	0
Celkem	492	190

Dohadný účet představuje zálohu poskytnutou investiční společnosti na obhospodařovatelský poplatek.

8. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Záporné zůstatky na běžných účtech	3	0
Celkem	3	0

9. Ostatní pasiva

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
---------	--------------	--------------

Závazky vůči dodavatelům	260	83
Daně DPPO	0	281
Dohadné účty pasivní	245	243
Ostatní závazky	1	0
Celkem	506	607

Dohadné účty představují náklady na audit, obhospodařování, administraci, účetnictví, znalecké posudky, služby depozitáře a ostatní služby.

10. Kapitálové fondy

Investiční akcie jsou klasifikované jako finanční závazek, který splňuje výjimky dle IAS 32.16 A-B a je vykazován v rámci vlastního kapitálu jako kapitálový nástroj.

Podfond nemá základní kapitál.

Kapitálové fondy jsou tvořeny k 31. 12. 2023 z 1 400 901 ks vydaných investičních akcií (31. 12. 2022: 1 400 901 ks).

Základem pro stanovení ceny investiční akcie Podfondu pro účely vydávání investičních akcií Podfondu a pro účely zpětného odkupu investičních akcií Podfondu je výše fondového kapitálu Podfondu. Ve fondovém kapitálu se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty. Cena investičních akcií je vypočítána jako podíl fondového kapitálu a počtu vydaných investičních akcií k danému dni. Investiční akcie jsou prodávány akcionářům na základě čtvrtletně stanovované hodnoty investiční akcie.

Hodnota investiční akcie Podfondu k 31. 12. 2023 byla ve 0,5031 EUR (12,4414 Kč) a k 31. 12. 2022 byla ve 0,4807 EUR (11,5931 Kč).

B. Vývoj vydaných investičních akcií a vývoj kapitálových fondů Podfondu:

	Počet investičních akcií (v ks)	Kapitálové fondy (v tis. Kč)
Zůstatek k 1. 1. 2022	1 123 253	39 006
Emise investičních akcií	344 796	15 648
Odkup investičních akcií	-67 148	-4 520
Kurzové a oceňovací rozdíly	0	-1 531
Zůstatek k 31. 12. 2022	1 400 901	48 603
Zůstatek k 1. 1. 2023	1 400 901	48 603
Kurzové a oceňovací rozdíly	0	1 230
Zůstatek k 31. 12. 2023	1 400 901	49 833

11. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

Na základě rozhodnutí valné hromady byla neuhrazená ztráta z přechodního období přeúčtována část na účet neuhrazené ztráty z přechodních období ve výši -32 363 tis. Kč a část byla započtena s účtem nerozdělený zisk ve výši -3 763 tis. Kč.

12. Zisk nebo ztráta za účetní období

Podfond za sledované účetní období dosáhl ztráty po zdanění ve výši -41 tis. Kč. Ztráta bude převedena na účet neuhrazené ztráty z přechodních období.

13. Hodnoty předané k obhospodařování

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Hodnoty předané k obhospodařování	17 938	16 847
Celkem	17 938	16 847

Podfond předal celý svůj majetek k obhospodařování společnosti CARDUUS IS. Oproti předchozímu období se hodnoty předané k obhospodařování zvýšily o 1 091 tis. Kč.

14. Čistý úrokový výnos

tis. Kč	od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022
Výnosy z úroků		
Úroky z poskytnutých úvěrů	4 267	9 248
Čistý úrokový výnos	4 267	9 248

15. Výnosy a náklady na poplatky a provize

tis. Kč	od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022
Výnosy z poplatků a provizí		
Náklady na poplatky a provize	-13	-16
Bankovní poplatky	-13	-16
Celkem	-13	-16

16. Zisk nebo ztráta z finančních operací

A. Zisk nebo ztráta z finančních operací dle druhu nástroje/transakce:

tis. Kč	od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022
Kurzové rozdíly	295	872
Úvěry a půjčky	-2 599	-43 385
Celkem	-2 304	-42 513

Zisk nebo ztráta z finančních operací ze 100 % plyne z EU.

B. Čistý zisk nebo ztráta z FVTPL nástrojů:

tis. Kč	od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022
Kurzové rozdíly	295	872
Úvěry a půjčky	-2 599	-43 385
Celkem	-2 304	-42 513

17. Správní náklady

tis. Kč	od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022
Náklady na obhospodařování	-320	-808
Náklady na depozitáře	-436	-436
Náklady na audit	-39	-38
Náklady na administraci	-846	-846
Náklady na znalecké posudky	-91	-115
Účetní a daňové poradenství	-206	-163
Právní poradenství	0	-14
Ostatní správní náklady	-53	-43
Celkem	-1 991	-2 463

Podfond neměl v roce 2023 žádné zaměstnance.

18. Daň z příjmů a odložený daňový závazek/pohledávka

A. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-41	-35 744
Úprava výsledku hospodaření pro daňové účely	0	43 385
Výsledek hospodaření upravený pro daňové účely	-41	7 641
Položky snižující základ daně podle § 34 ZDP	0	0
Snížený základ daně	-41	7 641
Položky odečitatelné od základu daně podle § 20 odst. 8 ZDP	0	0
Upravený základ daně po zaokrouhlení	-41	7 641
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	0	382

B. Odložený daňový závazek/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 závazek nebo pohledávka uplatněny. Podfondu k 31. 12. 2023 nevznikla odložená daňová pohledávka ani odložený daňový závazek.

19. Výnosy/náklady rozdělené podle geografické oblasti

tis. Kč	Česká republika	Česká republika	Evropská unie	Evropská unie
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Výnosy z úroků a podobné výnosy	4 267	9 248	0	0
Náklady na poplatky a provize	-13	-16	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-2 304	-42 513	0	0
Správní náklady	-1 991	-2 463	0	0

20. Transakce se spřízněnými osobami

Transakce se spřízněnými osobami jsou uvedeny ve Zprávě o vztazích, která je součástí Výroční zprávy Podfondu za rok 2023.

CARDUUS Asset Management, IS společnost, a.s.

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pohledávky – záloha na obhospodařování fondu	296	190

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Náklady		
Úplata za obhospodařování fondu	320	808

Pohledávky za společnostmi, v nichž Podfond vykonává rozhodující vliv:

tis. Kč	Digital Assets, s.r.o.
K 1. 1. 2022	47 800
Přírůstky	26 902
Úbytky	-60 768
K 31. 12. 2022	13 934
K 1. 1. 2023	13 934
Přírůstky	10 962
Úbytky	-8 737
K 31. 12. 2023	16 159

21. Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů.

tis. Kč	Povinně ve FVTPL	FVOCI majetkové nástroje	Celkem
K 31. 12. 2023			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 287	0	1 287
Pohledávky za nebankovními subjekty	16 159	0	16 159
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0
Ostatní aktiva	492	0	492
Finanční aktiva celkem	17 938	0	17 938
K 31. 12. 2023			
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	3	0	3
Ostatní pasiva	506	0	506
Finanční závazky celkem	509	0	509

tis. Kč	Povinně ve FVTPL	FVOCI majetkové nástroje	Celkem
K 31. 12. 2022			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	2 723	0	2 723
Pohledávky za nebankovními subjekty	13 934	0	13 934
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0
Ostatní aktiva	190	0	190
Finanční aktiva celkem	16 847	0	16 847
K 31. 12. 2022			
Ostatní pasiva	607	0	607
Finanční závazky celkem	607	0	607

22. Finanční nástroje, vyhodnocení rizik

Podfond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny blíže podrobně popsány ve statutu Podfondu. Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Podfondu 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 roztržena 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 Podfondu. Tento vývoj závisí na změnách makroekonomické situace a je do značné míry nepředvídatelný. Význam tohoto rizika se dále zvyšuje tím, že Podfond je fondem kvalifikovaných investorů zaměřeným v souladu se svým investičním cílem, uvedeným ve statutu Podfondu, 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 Podfondu, s ohledem na uvedené zaměření na úzkou investiční oblast, nutně menší. I když ve sledovaném období nedošlo k významným dopadům expozice Podfondu 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 je Podfond vystaven také riziku nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že Podfond nebude schopen dostát svým závazkům v okamžik, kdy se stanou splatnými. Podfondu mohou vznikat závazky z jeho provozní činnosti (např. závazky vůči depozitáři, auditorům, znalcům), investiční činnosti (např. úhrada kupní ceny za nabývané aktivum), případně také ve vztahu k investorům Podfondu z titulu žádosti o odkup cenných papírů, pokud to statut či povaha Podfondu umožňuje.

Při řízení rizika nedostatečné likvidity vychází Podfond z nastaveného limitu pro minimální výši likvidního majetku vyplývajícího ze statutu Podfondu, kterým je definována minimální výše likvidního majetku držená po celou dobu fungování Podfondu. Současně sleduje Podfond vzájemnou vyváženost objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Podfond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvídatelné závazky. V praxi tak Podfond 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 Podfondu v důsledku nedostatečné likvidity a k poškození zájmů zainteresovaných stran. Podfond zároveň provádí v pravidelných intervalech zátěžové testování likvidity za účelem identifikace rizik, která by mohla negativně působit na schopnost Podfondu dostát svým splatným závazkům.

Zbytková doba splatnosti

k 31. 12. 2023	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
tis. Kč						
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	1 287	0	0	0	0	1 287
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	16 159	0	0	0	16 159
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	492	0	0	0	0	492
Celkem aktiva	1 779	16 159	0	0	0	17 938
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	3	0	0	0	0	3
Ostatní pasiva	506	0	0	0	0	310
Vlastní kapitál	0	0	0	0	17 429	17 429
Celkem závazky	509	0	0	0	17 429	17 938
Gap	1 270	16 159	0	0	-17 429	
Kumulativní gap	1 270	17 429	17 429	17 429	0	

Úrokové riziko

S ohledem na možnost Podfondu 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 Podfond 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 Podfond udržovat pozitivní úrokový gap, tedy stav, kdy hodnota úrokově citlivých aktiv přesahuje hodnotu stejně úrokově citlivých pasiv. Při nabytí úrokového aktiva do majetku Podfondu je porovnáván úrokový výnos a citlivost na 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.

V průběhu roku 2023 docházelo v důsledku vyšších úrokových sazeb k poklesu inflace, přičemž v souvislosti s jejím poklesem byla v závěru roku snížena úroková sazba o 25 bazických bodů. Pokles úrokových sazeb může vést ke snížení výnosů z některých úročených aktiv.

Úroková citlivost majetku a dluhů

k 31. 12. 2023		Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
tis. Kč							
Pohledávky za bankami a druž. záložnami		1 287	0	0	0	0	1 287
Pohledávky za nebankovními subjekty		0	16 159	0	0	0	16 159
Účasti s rozhodujícím vlivem		0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva		492	0	0	0	0	492
Celkem aktiva		1 779	16 159	0	0	0	17 938
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám		3	0	0	0	0	3
Ostatní pasiva		506	0	0	0	0	506
Vlastní kapitál		0	0	0	0	17 429	17 429
Celkem závazky		509	0	0	0	17 429	17 938
Gap		1 270	16 159	0	0	-17 429	
Kumulativní gap		1 270	17 429	17 429	17 429	0	

Maximální expozice podle sektorů

k 31. 12. 2023		Finanční institute	Nefinanční organizace	Domácnosti	Způsob zajištění
tis. Kč					
Aktiva					
Pohledávky za bankami a druž. záložnami		1 287	0	0	není
Pohledávky za nebankovními subjekty		0	16 159	0	podíl
Účasti s podstatným vlivem		0	0	0	není
Ostatní aktiva		296	196	0	není
Pasiva					
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám		3	0	0	není
Ostatní pasiva		0	506	0	není
Vlastní kapitál		0	8 345	9 084	není

Měnové riziko

Aktiva Podfondu stejně jako jeho pasiva mohou být denominována v různých měnách, Podfond tak může být vystaven během své činnosti měnovému riziku prostřednictvím kurzových rozdílů. Pokud je to možné, snaží se Podfond 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 Podfond 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 Podfondu. Měnové riziko vzniká nejčastěji v rámci investiční činnosti Podfondu a po praktické stránce je řízeno hned při jeho vzniku, kdy je zjišťován dopad transakce na devizovou pozici Podfondu a zároveň určen způsob, jakým bude řízeno, a to při zohlednění aktuální a očekávané budoucí devizové pozice Podfondu, předpokládaném vývoji měnového kurzu a nákladů na zajištění tohoto rizika.

Devizová pozice Podfondu

k 31. 12. 2023	CZK	EUR	Celkem
tis. Kč			
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	386	901	1 287
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	16 159	16 159
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0
Ostatní aktiva	492	0	492
Celkem aktiva	878	17 060	17 938
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	3	0	3
Ostatní pasiva	506	0	506
Vlastní kapitál	0	17 429	17 429
Celkem pasiva	509	17 429	17 938
Čistá devizová pozice	369	-369	0

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 Podfondem, kdy jsou prověřovány možné negativní dopady na Podfond vyplývající z vypořádání jeho transakcí.

Politické riziko

Od konce února 2022 docházelo v souvislosti s invazí vojsk Ruské Federace na Ukrajinu k postupnému zhoršování mezinárodní politické situace. Důsledkem konfliktu byl především nárůst cen paliv a energií, vyvolaný omezováním dodávek z Ruské Federace do EU, což mělo dopad na celkovou úroveň inflace. Podfond nevlastní žádná aktiva, která by byla přímo ovlivněna válečným konfliktem, v důsledku výše uvedeného však může docházet k nárůstu provozních nákladů.

Riziko udržitelnosti

Rizika týkající se udržitelnosti představují události nebo situace v environmentální či sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Přičemž je za environmentální riziko považováno riziko související s klimatickou změnou, riziko související s přechodem na cirkulární ekonomiku a riziko nezohledňování kritérií udržitelnosti. V oblasti sociálního rizika se pak jedná o riziko negativního dopadu na dodržování lidských práv a riziko korupce a úplatkářství. Za rizika řízení a správy jsou považována rizika corporate governance, rizika nedostatečného řízení rizik a rizika nerovného a neprůhledného odměňování zaměstnanců a managementu. Rizika udržitelnosti jsou řízena s přihlédnutím ke specifickým třídám aktiv v portfoliu Podfondu a zohledňována při nastavování investičních limitů a investiční strategie Podfondu

23. Reálná hodnota

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

a) Oceňovací metody

Účetní jednotka stanovuje reálnou hodnotu instrumentu za použití kotované ceny na aktivním trhu pro daný instrument, pokud je k dispozici. Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací.

Pokud kotovaná cena na aktivním trhu není k dispozici, pak účetní jednotka používá oceňovací techniky, které maximalizují využití relevantních pozorovatelných vstupů a minimalizují využití nepozorovatelných vstupů. Vybraná oceňovací technika zahrnuje všechny z faktorů, které by účastníci trhu zahrnuli do ocenění dané transakce.

Cíl oceňovací metody je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Oceňovací metody zahrnují:

- substanční metody ocenění podniků
- ocenění pohledávek likvidační hodnotou

Předpoklady a vstupy použité v oceňovacích metodách zahrnují:

- ocenění kryptoměn a jiných digitálních aktiv

b) Hierarchie reálné hodnoty

Účetní jednotka stanovuje reálné hodnoty za použití následující hierarchie reálné hodnoty, které odráží významnost vstupů použitých k ocenění.

- Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění.
- Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek. Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:
 - kotovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
 - kotované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
 - nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.
- Úroveň 3: Vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kotovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

c) Procesy a kontroly

Účetní jednotka nastavila soustavu kontrol pro ocenění reálnou hodnotou. Dané kontroly zahrnují následující:

- ověření pozorovatelných vstupů a cen;
- znovuprovedení výpočtů na základě modelů;
- kontrola a schválení procesů pro nové oceňovací modely a jejich změny;
- čtvrtletní kalibrace a zpětné testování modelů vůči uskutečněným tržním transakcím
- analýza a investigace významných rozdílů v ocenění;
- kontrola významných nepozorovatelných vstupů, oceňovacích úprav a významných změn v reálné hodnotě v rámci úrovně 3 v porovnání s předchozím oceněním.

Pokud informace od třetí strany (např. od kotace od brokera) je využita k ocenění reálné hodnoty, pak účetní jednotka zvažuje a dokumentuje důkazy, které obdržela od třetích stran na podporu závěru, že ocenění splňuje požadavky IFRS. Toto zahrnuje následující:

- ověření, že broker je schválený účetní jednotkou pro ocenění daného typu finančního nástroje;
- pochopení, jak reálná hodnota byla stanovena a rozsah, jakým představuje skutečnou tržní transakci a zda reálná hodnota představuje kotovanou cenu na aktivním trhu pro identický nástroj;
- pokud ceny pro podobný nástroj jsou použity k ocenění reálnou hodnotou, jak tyto ceny byly upraveny, aby reflektovaly znaky nástroje, který se oceňuje;
- pokud existuje několik kotací pro stejný finanční nástroj, pak jak reálná hodnota byla určena za použití těchto kotací.

d) Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé úrovně reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě v rozvaze:

tis. Kč k 31. 12. 2023	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA			
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	0	1 287	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	16 159
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0
Ostatní aktiva	0	492	0
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	3	0
Ostatní pasiva	0	506	0

tis. Kč k 31. 12. 2022	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA			
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	0	2 723	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	13 934
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0
Ostatní aktiva	0	190	0
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Ostatní pasiva	0	607	0

• **Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2**

V průběhu let 2023 a 2022 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2.

e) Použité oceňovací techniky a vstupní veličiny

Účetní jednotka využívá k určení reálné hodnoty následující oceňovací techniky a vstupní veličiny:

Pohledávky za bankami

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2. V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací techniky nebo vstupů.

Pohledávky za nebankovními subjekty

Odhady reálné hodnoty poskytnutých úvěrů vycházejí z analýzy majetku a závazků dlužníka. Pro předlužení dlužníka je hodnotě pohledávky přiřazen přebytek majetku dlužníka oceněný reálnou hodnotou nad jeho ostatními závazky.

Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

Účasti s rozhodujícím vlivem

Reálná hodnota majetkových účastí je určena substanční metodou ocenění. Hodnota majetkových účastí vychází z přecenění jejich majetku na reálnou hodnotu po započtení reálné hodnoty závazků. Aplikována je u majetkových účastí, kde jednotlivé složky netvoří funkční celek, ale jejich hodnoty je obvykle určena samostatně (portfolio samostatných digitálních aktiv).

Ostatní aktiva/pasiva

V případě položek ostatních aktiv/pasiv se účetní hodnota vzhledem ke krátké splatnosti daných závazků blíží jejich reálné hodnotě. Tyto finanční závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazeny do úrovně 2.

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací techniky nebo vstupů.

f) Kvantitativní informace o významných nepozorovatelných vstupních veličinách pro úroveň 3

Tabulka níže ukazuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých v rámci ocenění finančních nástrojů zařazených v úrovni 3 v rámci hierarchie reálných hodnot:

Druh investice/ závazku	Reálná hodnota k 31. 12.	Metoda ocenění	Významné vstupní veličiny nepozorovatelné na trhu	Rozsah pro nepozorovatelnou vstupní veličinu	Citlivost na změnu významného nepozorovatelného vstupu
Investice do majetkového podílu (100 %) společnosti Digital Assets	2023: 0 Kč 2022: 0 Kč	Substanční metoda ocenění	Hodnota portfolia digitálních aktiv	2023: 16,5 mil. Kč 2022: 14,0 mil. Kč	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby se hodnota portfolia digitálních aktiv zvýšila
Investice do majetkového podílu (100 %) společnosti LENDY Capital	2023: 0 Kč 2022: 0 Kč	Substanční metoda ocenění	Hodnota závazků společnosti	2023: 30 tis. Kč 2022: 5 tis. Kč	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby se hodnota závazků snížila
Investice do zápůjčky společnosti Digital Assets	2022: 16,2 mil. Kč 2022: 14,0 mil. Kč	Hodnota majetku dlužníka očistěná o ostatní závazky	Hodnota portfolia digitálních aktiv	2023: 16,5 mil. Kč 2022: 14,0 mil. Kč	Odhadovaná reálná hodnota by se zvýšila, kdyby se hodnota portfolia digitálních aktiv zvýšila

g) Citlivost reálné hodnoty na změny nepozorovatelných vstupů

Ačkoliv Podfond věří, že odhady reálné hodnoty jsou přiměřeně přesné, použití jiných metodik a předpokladů by mohlo vést k odlišnému stanovení reálné hodnoty.

Pro ocenění pro úroveň 3 změna jednoho nebo více předpokladů na přiměřeně možné alternativní předpoklady by mohla vést k následujícím efektům na čistou hodnotu jednotlivých investic:

Druh investice	Příznivý dopad	Nepříznivý dopad
Investice do majetkového podílu (100 %) společnosti Digital Assets	Zvýšení hodnoty digitálních aktiv o 10 % by nevedlo k růstu hodnoty Snížení závazků o 10 % by nevedlo k růstu hodnoty	Snížení hodnoty digitálních aktiv o 10 % by nevedlo k snížení hodnoty Zvýšení závazků o 10 % by vedlo k snížení hodnoty
Investice do majetkového podílu (100 %) společnosti LENDY Capital	Snížení hodnoty závazků o 10 % by nevedlo k růstu hodnoty	Snížení hodnoty závazků o 10 % by nevedlo k poklesu hodnoty
Investice do zápůjčky společnosti Digital Assets	Zvýšení hodnoty digitálních aktiv o 25 % by vedlo k růstu hodnoty o 25 %	Snížení hodnoty digitálních aktiv o 25 % by vedlo k snížení hodnoty o 25 %

24. Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky

Válečné konflikty

Mezi hlavní rizika i nadále patří geopolitické napětí mezi Ruskou federací a západními státy zapříčiněné invazí vojsk Ruské Federace na Ukrajinu. Od podzimu roku 2023 nově také ozbrojený konflikt na blízkém východě.

Ostatní

V souvislosti s vyššími úrokovými sazbami stanovenými Českou národní bankou, v roce 2023 docházelo ke snižování inflace způsobené pandemií COVID 19, růstem cen energií a problémů v rámci dodavatelských řetězců v předchozích letech. Úrokové sazby na úrovni 7,00 % však měly negativní vliv na celkový hospodářský vývoj a hrubý domácí produkt České republiky. V důsledku snahy o opětovné nastartování hospodářského růstu došlo v závěru letošního roku k mírnému snížení úrokových sazeb o 25 bazických bodů.

V roce 2023 na akciovém trhu převládala spíše pozitivní nálada, kdy v horizontu jednoho roku např. americký trh reprezentovaný indexem S&P 500 vzrostl přibližně o 25 %, Evropský index Euro Stoxx 50 pak o 16 %. Přičemž většina západních trhů, včetně zemí střední Evropy se aktuálně nachází v prostředí pozvolně klesající inflace a vyšších úrokových sazeb.

V roce 2024 je očekáváno pokračování aktuálně nastoleného trendu, tedy postupně se snižující inflace a s tím spojený pokles úrokových sazeb, přičemž v důsledku těchto dvou faktorů je předpokládáno zlepšení hospodářské situace a výkonu ekonomiky. V porovnání s ostatními zeměmi EU bude v české ekonomice docházet spíše k pomalejšímu ožívání, kdy hlavními faktory jsou kombinace energetické náročnosti českého průmyslu a přetrvávajících vyšších cen energií, dále přetrvávající propad reálných mezd a s tím související slabší spotřeba domácností. Výzvou pro českou ekonomiku bude snížení byrokracie v oblasti výstavby rezidenčních nemovitostí a obecně celé infrastruktury. V příštích letech bude docházet k velkým změnám na poli energetiky, elektromobility, a rychlost patří mezi důležité proměnné této transformace. Za jedno z přetrvávajících rizik lze i nadále považovat geopolitickou situaci ve východní Evropě a sní spojené výpadky dodávek zemního plynu a ropy z Ruské federace apod.

S ohledem na výše uvedené nebyly identifikovány významné pochybnosti o nepřetržitém trvání účetní jednotky. Bezprostřední dopady na Podfond byly vyhodnoceny jako nevýznamné. Předkládaná účetní závěrka Podfondu tak byla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky v dohledné budoucnosti.

25. Významné události po datu účetní závěrky

U administrátora Podfondu došlo k datu 1. 1. 2024 ke změně sídla z Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00 na Sokolovská 700/113 a, Praha 8 – Karlín, PSČ 186 00.

Žádné další významné události, které by měly vliv na sestavení účetní závěrky, nenastaly.

V Praze dne 26. 4. 2024

CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným
základním kapitálem, a.s.,
zastoupený CARDUUS Asset Management,
investiční společnost, a.s.,
člen správní rady
Mgr. Pavel Bodlák
pověřený zmocněnec

Zpráva auditora

Zpráva nezávislého auditora

o ověření řádné účetní závěrky k 31.12.2023

Podfond CARDUUS Blockchain Technologies, CARDUUS Fund Management,
investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O AUDITU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

akcionářům podfondu Podfond CARDUUS Blockchain Technologies
se sídlem náměstí 14. října 642/17, Smíchov, 150 00 Praha, IČO 041 13 721
(ID 75161028)

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky Podfond CARDUUS Blockchain Technologies (dále také „Podfond“) sestavené na základě českých účetních předpisů za období od 01.01.2023 do 31.12.2023, která se skládá z rozvahy k 31.12.2023, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 01.01.2023 do 31.12.2023 a přílohy, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Podfondu jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Podfond CARDUUS Blockchain Technologies k 31.12.2023, nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2023 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 Podfond CARDUUS Blockchain Technologies, vytvořeného společností CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. 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.

Zdůraznění skutečnosti

Podfond CARDUUS Blockchain Technologies vykázal k 31.12.2023 fondový kapitál ve výši 17 429 tis. Kč, tj. pod hranicí stanovenou zákonem. Vedení Podfondu očekává v následujícím období, s ohledem na výhled trhu krypto, nárůst tržní hodnoty aktiv a tím i vzestup hodnoty majetku Podfondu. Rovněž očekává úpis nového kapitálu do třídy investičních akcií Blockchain A stejně jako do třídy investičních akcií Blockchain B, kde bude zahájena diverzifikovaná investiční strategie schválená v uplynulém roce. Vzhledem k nižšímu rizikovému profilu investičních akcií třídy Blockchain B vedení podfondu předpokládá vyšší zájem investorů a také vyšší objem

upsaných prostředků. Díky tomu by se hodnota fondového kapitálu Podfondu měla opět zvýšit nad hranici stanovenou zákonem.

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 správní rada společnosti CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

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 Podfondech CARDUUS Blockchain Technologies, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost správní rady Společnosti za účetní závěrku

Správní rada společnosti CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, 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 správní rada Společnosti povinna posoudit, zda je Podfond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetrženého trvání a použití předpokladu nepřetrženého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy správní rada plánuje zrušení Podfondu 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 správní radou společnosti CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Podfond CARDUUS Blockchain Technologies 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 správní rada společnosti CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. uvedla v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky správní radou a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Podfondu pokračovat v nepřetržitém trvání. 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 pokračovat v nepřetržitém trvání vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Podfond ztratí schopnost nepřetržitě pokračovat.
- 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 správní radu společnosti CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. 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 26.04.2024

Kreston Audit FIN, s.r.o.

Moravské nám. 1007/14, 602 00 Brno

Ev. č. opr. KA ČR 011

Ing. Libor Cabicar, jednatel společnosti

Odpovědný statutární auditor:

Ing. Libor Cabicar

Ev. č. opr. KA ČR 1277



Přílohy:

Výroční zpráva obsahující účetní závěrku skládající se z:

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

