

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ÚČASTNICKÉHO FONDU S NÁZVEM:

Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s.

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

OBSAH

■ Údaje a skutečnosti podle vyhlášky č. 117/2012 Sb.	1
■ Zpráva nezávislého auditora k výroční zprávě	6
■ Účetní závěrka	10

I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle vyhlášky č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti a účastnického fondu

A. NÁZEV ÚČASTNICKÉHO FONDU

Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s. (dále jen „Fond“)

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ FOND OBHOSPODAŘUJE

Obchodní firma

Conseq penzijní společnost, a.s. (dále jen „Společnost“)
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 12020

IČO

279 16 430

Sídlo

Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

C. ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽERECH FONDU

Obchodní firma

Conseq Investment Management, a.s. (dále jen „Portfolio Manažer“)
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153

IČO

264 42 671

Sídlo

Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Další údaje

Smlouva o obhospodařování týkající se finančních aktiv v majetku Fondu byla s Portfolio Manažerem uzavřena dne 2. ledna 2014, ve znění jejích dodatků.

Portfolio Manažer je obchodníkem s cennými papíry poskytující od roku 2001 mimo jiné investiční službu obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání.

Hlavní osoby podílející se u Portfolio Manažera na obhospodařování Fondu

Ing. Jan Vedral

Po absolvování Obchodní fakulty Vysoké školy ekonomické v Praze pracoval v Investiční bance. V roce 1992 nastoupil do Agrobanky Praha a ve funkci hlavního makléře se účastnil prvních transakcí na formujícím se českém primárním i sekundárním kapitálovém trhu. Koncem roku 1994 inicioval založení společnosti Conseq Finance, v jejímž čele působil až do roku 2003. Po celou dobu přímo zodpovídal za divizi operací, skupinu obchodování s akciemi a skupinu investičního managementu. V Conseq Investment Management pokračuje Jan Vedral jako hlavní investiční manažer, který vede investiční tým a stanovuje hlavní investiční strategie.

Ing. Martin Pavlík

Během studií na fakultě Financí na Vysoké škole ekonomické v Praze pracoval ve znaleckém ústavu VOX CONSULT. Po absolvování hlavní specializace Bankovníctví a Pojišťovnictví a vedlejší specializace Oceňování podniku, nastoupil v roce 2008 do společnosti Conseq

Investment Management, kde působil na pozici portfolio manažera zodpovědného za fondová portfolia. Od roku 2012 je hlavním portfolio manažerem zodpovědným za akciová portfolia.

D. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Česká spořitelna, a.s., IČO 452 44 782, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171 (dále jen „Depozitář“).

E. ÚDAJE O OSOBĚ ZAJIŠŤUJÍCÍ ÚSCHOVU NEBO KONTROLU STAVU VÍCE NEŽ 1% MAJETKU FONDU

Úschovu nebo kontrolu stavu majetku Fondu zajišťuje pouze depozitář Fondu.

F. IDENTIFIKACE MAJETKU FONDU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1% HODNOTY MAJETKU FONDU KE DNI 31. PROSINCE 2020

Název		Požizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2020
Pohledávky za bankami		91 711	91 711
Majetkové CP v majetku Fondu			
Název	ISIN	Požizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2020
Addiko	AT000ADDIK00	102 276	71 189
AGRANA_2	AT000AGRANA3	36 576	31 153
Amundi_EM_MSCI	LU1681045370	231 701	264 483
BMW3	DE0005190037	35 980	43 461
BNPMsciEmerPUSD	LU1291097423	27 700	38 120
CCC	PLCCC0000016	80 647	65 478
Ceska zbrojovka	CZ0009008942	81 941	83 072
Daimler AG	DE0007100000	41 933	53 084
DBX_MSCI_EM	IE00BTJRMP35	223 018	257 659
DBX_STOXX600etfEUR	LU0328475792	34 647	41 106
HSBC_S&P ETF_2	IE00B5KQNG97	157 900	169 725
iShare_S&P500	IE00B5BMR087	205 786	242 023
IShares_EM	IE00BKM4GZ66	48 379	62 569

JLL	US48020Q1076	30 585	31 731
Kernel	LU0327357389	39 106	39 721
Kofola	CZ0009000121	46 902	40 120
Komerční banka	CZ0008019106	61 518	54 202
KRKA	SI0031102120	28 017	45 529
LYXOR_STOXX600EUR	LU0908500753	185 171	198 813
Marinomed	ATMARINOMED6	81 716	105 275
MedLife	ROMEDLACNOR6	42 354	80 070
MONETA	CZ0008040318	28 543	37 400
NLB	SI0021117344	84 365	72 121
NLB_GDR	US66980N2036	63 080	63 775
OMV	AT0000743059	73 502	58 027
PEKAO	PLPEKAO00016	58 933	33 404
PETROL	SI0031102153	56 630	55 442
Petrom	ROSNPPACNOR9	28 718	30 710
Philip Morris ČR	CS0008418869	40 338	44 880
PURCARI	CY0107600716	54 499	61 382
SourceEuroBanksETF	IE00B3Q19T94	86 425	83 057
VALAMAR RIVIERA	HRRIVPRA0000	36 630	41 167
Xtracker_Nikkei225	LU0839027447	45 698	59 234

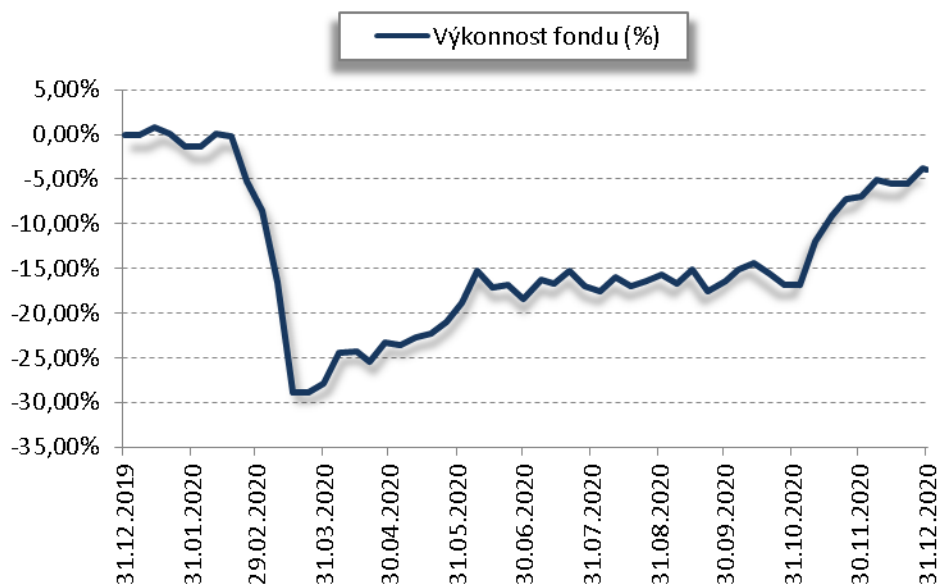
G. ÚDAJ O SOUDNÍCH NEBO ROZHODČÍCH SPORECH, KTERÉ SE TÝKAJÍ MAJETKU VE FONDU NEBO NÁROKU ÚČASTNÍKŮ FONDU, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 1% hodnoty majetku ve Fondu

Fond nebyl v roce 2020 účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 1% hodnoty majetku ve Fondu.

H. FONDOVÝ VLASTNÍ KAPITÁL A FONDOVÝ VLASTNÍ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU PENZIJNÍ JEDNOTKU k 31. prosinci 2020 a za předchozí tři uplynulá období

	Fondový vlastní kapitál v tis. Kč	Vlastní kapitál připadající na jednu penzijní jednotku v Kč
31. 12. 2017	756 955	1,6487
31. 12. 2018	1 418 168	1,4822
31. 12.2019	2 554 004	1,7634
31. 12.2020	2 919 427	1,6930

I. VÝVOJ VÝKONNOSTI PENZIJNÍ JEDNOTKY V ROZHODNÉM OBDOBÍ



J. ÚDAJE O SKLADBĚ A ZMĚNÁCH MAJETKU VE FONDU

Podíl v % na aktivech celkem	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky za bankami	3,12 %	2,93 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	96,54 %	96,66 %
Ostatní aktiva	0,34 %	0,41 %

K. ÚDAJE O ÚPLATĚ URČENÉ PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU FONDU

Představenstvo Společnosti v souladu se statutem Fondu a § 60 zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (dále jen „Zákon o doplňkovém penzijním spoření“), stanovilo pro rok 2020 výši úplaty Penzijní společnosti za obhospodařování majetku Fondu na úrovni 1 % (2019: 1 %) z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu a výši úplaty Společnosti za zhodnocení majetku Fondu na úrovni 15 % (2019: 15 %) z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období. Na základě tohoto rozhodnutí byla Společností Fondu v roce končícím

31. prosince 2020 účtována úplata za obhospodařování majetku Fondu ve výši 19 924 tis. Kč a úplata za zhodnocení majetku Fondu ve výši 0 tis. Kč.

L. KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ A METODY HODNOCENÍ RIZIK

Kvantitativní omezení

zvolené pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování Fondu

Fond investuje především do akcií, cenných papírů vydávaných standardními i speciálními fondy, dluhových cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a do vkladů u bank a termínových vkladů, přičemž do akcií a cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování musí investovat minimálně 50% svého majetku, do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování maximálně 60% majetku a do vkladů u bank maximálně 50% majetku. Dále pak může Fond investovat v souladu se statutem do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu.

Portfolio investičních cenných papírů podléhá pravidlům diversifikace podrobněji stanoveným ve statutu Fondu. Fond může vytvořit zamýšlenou akciovou expozici prostřednictvím investice do příslušných finančních derivátů (zejména futures a opce). Otevřená pozice Fondu vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout v žádném okamžiku 80% hodnoty fondového vlastního kapitálu.

Zde uvedená kvantitativní omezení jsou podrobněji vymezena ve statutu Fondu v souladu se Zákonem o doplňkovém penzijním spoření a vyhláškou č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti a účastnického fondu.

Metody

zvolené pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování Fondu

Při řízení rizik vyplývajících z použití investičních nástrojů, které jsou součástí majetku Fondu, uplatňuje Společnost následující metody:

- a) monitorování a kontrola dodržování relevantních pravidel rozložení a omezení rizik (investiční limity a pravidla) daných obecně závaznými právními předpisy a statutem Fondu,
- b) monitorování vývoje volatility výkonnosti Fondu vyjádřené směrodatnou odchylkou z 60 měsíčních výkonností penzijní jednotky Fondu, vyjádřenou jako roční odchylka,
- c) monitorování událostí operačního rizika.



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2020 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

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 statutární orgán společnosti Conseq penzijní společnost, a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem 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 auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech

významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti 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 statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy



reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti 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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z události nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením 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.



Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 26. dubna 2021

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525

Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s.

Penzijní společnost: Conseq penzijní společnost, a.s.

Sídlo: Rybná 682/14, Praha 1, 110 00

IČO: 279 16 430

Předmět podnikání: doplňkové penzijní spoření

Okamžik sestavení účetní závěrky: 26. dubna 2021

ROZVAHA
k 31. prosinci 2020

tis. Kč		Bod	31.12.2020	31.12.2019
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3	91 711	75 607
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		<i>91 711</i>	<i>75 607</i>
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	4	2 838 745	2 491 099
11	Ostatní aktiva	5	10 121	10 627
Aktiva celkem			2 940 577	2 577 333

Příloha uvedená na stranách 1 až 15 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč		Bod	31.12.2020	31.12.2019
PASIVA				
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	6	5 250	0
	<i>v tom: a) ostatní závazky</i>		<i>5 250</i>	<i>0</i>
4	Ostatní pasiva	7	15 900	23 329
	<i>v tom: a) prostředky účastníků penzijního připojištění</i>		<i>3 955</i>	<i>5 373</i>
	<i>b) jiná</i>		<i>11 945</i>	<i>17 956</i>
9	Emisní ážio	8	1 077 941	864 731
12	Kapitálové fondy	8	1 723 162	1 448 313
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		240 959	-72 998
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		-122 635	313 958
Pasiva celkem			2 940 577	2 577 333

Příloha uvedená na stranách 1 až 15 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2020	31.12.2019	
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
3	Pohledávky ze spotových operací	17	221 996	0
	<i>v tom: c) s akciovými nástroji</i>		<i>13 073</i>	<i>0</i>
4	Pohledávky z pevných termínových operací	18	1 203 682	748 536
	<i>v tom: b) s měnovými nástroji</i>		<i>1 203 682</i>	<i>748 536</i>
8	Hodnoty předané k obhospodařování	10	2 919 427	2 554 004
Podrozvahová pasiva				
11	Závazky ze spotových operací	17	222 030	0
	<i>v tom: c) s akciovými nástroji</i>		<i>13 073</i>	<i>0</i>
12	Závazky z pevných termínových operací	18	1 196 007	-739 322
	<i>v tom: b) s měnovými nástroji</i>		<i>1 196 007</i>	<i>-739 322</i>

Příloha uvedená na stranách 1 až 15 tvoří součást této účetní závěrky.

**Conseq globální akciový účastnický fond,
Conseq penzijní společnost, a.s.**

Penzijní společnost: Conseq penzijní společnost, a.s.

Sídlo: Rybná 682/14, Praha 1, 110 00

IČO: 279 16 430

Předmět podnikání: doplňkové penzijní spoření

Okamžik sestavení účetní závěrky: 26. dubna 2021

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící dne 31. prosince 2020**

tis. Kč	Bod	2020	2019
1		240	439
2		-2	-14
3	11	18 205	45 001
		<i>18 205</i>	<i>45 001</i>
4		14	0
5	12	-20 238	-26 944
6	13	-119 011	298 149
19		-120 792	316 631
23	14	-1 843	-2 673
24		-122 635	313 958

Příloha uvedená na stranách 1 až 15 tvoří součást této účetní závěrky.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Údaje o fondu

Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s. (dále jen „Fond“ nebo „Účetní jednotka“) byl vytvořen Conseq penzijní společností, a.s., IČO 291 45 813, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „Zaniklá penzijní společnost“), na základě povolení uděleného Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) rozhodnutím č.j. 2012/13029/570, ze dne 28. prosince 2012, které nabylo právní moci dne 31. prosince 2012. V souladu s § 199 zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (dále jen „Zákon o doplňkovém penzijním spoření“), povolení k vytvoření Fondu nabylo účinnosti dne 1. ledna 2013. Fond obdržel první příspěvky od klientů dne 19. února 2013.

Fond je účastnickým fondem ve smyslu § 93 Zákona o doplňkovém penzijním spoření. Účastnický fond nemá právní osobnost. Je souborem majetku, který náleží všem jeho účastníkům a jiným osobám, na které přešlo právo na vyplacení prostředků účastníka, a to v poměru podle počtu penzijních jednotek. Majetek v účastnickém fondu obhospodařuje penzijní společnost svým jménem a na účet účastníků. Majetek v účastnickém fondu není součástí majetku penzijní společnosti, která jej obhospodařuje. Účelem účastnického fondu je zhodnocovat prostředky účastníků investováním do přípustných aktiv v souladu se Zákonem o doplňkovém penzijním spoření a statutem účastnického fondu při dodržení zásad rozložení rizika spojeného s investováním.

Účastníci doplňkového penzijního spoření

K 31. prosinci 2020 měl Fond 72 328 účastníků (k 31. prosinci 2019: 58 417 účastníků).

Údaje o penzijní společnosti

Penzijní společnost, která obhospodařuje majetek Fondu, je společnost Conseq penzijní společnost, a.s., IČO 279 16 430, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „Společnost“), které bylo ještě jako penzijnímu fondu uděleno povolení k činnosti rozhodnutím ČNB ze dne 4. června 2007 vydaným pod č.j. 2007/9139/540, které nabylo právní moci dne 4. června 2007. Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 15. června 2007. S ohledem na povinnou transformaci penzijních fondů podle § 171 a násl. Zákona o doplňkovém penzijním spoření došlo k 1. lednu 2013 na základě povolení uděleného rozhodnutím ČNB ze dne 12. října 2012 pod sp. zn. Sp/2012/128/571, které nabylo právní moci dne 12. října 2012, k transformaci penzijního fondu na penzijní společnost se současným vyčleněním aktiv a pasiv souvisejících s penzijním připojištěním do transformovaného fondu.ⁱ

Údaj o depozitáři

Depozitářem Fondu je Česká spořitelna, a.s., IČO 452 44 782, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, (dále jen „Depozitář“).

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 Sb. vydanou Ministerstvem financí, ve znění pozdějších předpisů,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

ⁱ V průběhu roku 2015 Zaniklá penzijní společnost zanikla z důvodu vnitrostátní fúze sloučením se Společností (v té době zapsané v obchodním rejstříku pod obchodní firmou Conseq důchodová penzijní společnost, a.s.) a návazně na fúzi (jejíž účinky nastaly dne 22. ledna 2015 ke dni jejího zápisu do obchodního rejstříku) Společnost dne 6. února 2015 změnila svoji obchodní firmu na Conseq penzijní společnost, a.s.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

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.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména:

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než 3 dny,
- den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

Cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

Následné ocenění

Cenné papíry, o kterých je účtováno v aktivech a které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se pro účely následného ocenění člení na cenné papíry:

- a) oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelné,
- c) držené do splatnosti,
- d) dluhové cenné papíry neurčené k obchodování.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry v tomto portfoliu musí splňovat jednu z následujících podmínek:

1. cenný papír je klasifikován k obchodování
2. cenný papír je při prvotním zaúčtování účetní jednotkou označen za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Pokud se jedná o dluhové cenné papíry, Účetní jednotka nejdříve účtuje o úrokovém výnosu v rámci položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a následně o přecenění na reálnou hodnotu v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem, pokud Účetní jednotka prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. Reálná hodnota podílového listu je stanovena jako hodnota fondového kapitálu na podílový list vyhlášená investiční společností spravující daný fond. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující úvěrová a likvidní rizika.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji cenných papírů účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.

(c) Výnosové a nákladové úroky

Úrokové výnosy především zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení. Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody.

(d) Pohledávky a opravné položky

Provozní pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o případnou opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení není reálná.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně.

(e) Prostředky účastníků doplňkového penzijního spoření

Finanční prostředky získané od účastníků jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu v položkách:

- Kapitálové fondy;
- Emisní ážio.

(f) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího závazku.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- a) existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- b) je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- c) je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

(g) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným ČNB platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu, nebo z očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(h) Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

- jeho reálná hodnota se mění v závislosti na změně úrokové sazby, ceny cenného papíru, ceny komodity, měnového kurzu, cenového indexu, na úvěrovém hodnocení (ratingu) nebo indexu, resp. v závislosti na jiné proměnné (tzv. podkladovém aktivu),
- ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici,
- bude vypořádán v budoucnosti, přičemž doba sjednání obchodu do jeho vypořádání je u něho delší než u spotové operace.

Deriváty jsou vykázány v rozvaze v reálné hodnotě. Kladné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v aktivech v položce „Ostatní aktiva“. Záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v závazcích v položce „Ostatní pasiva“.

V podrozvaze se deriváty vykazují v nediskontované smluvní hodnotě podkladového nástroje v položkách „Pohledávky z pevných termínových operací“ a „Závazky z pevných termínových operací“.

(i) Zdanění

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob pro účastnické fondy 0 %.

Fond vykazuje v položce „Daň z příjmů“ srážkovou daň z přijatých dividend.

Odložená daň

S účinností od 1. ledna 2015 došlo k zavedení nulové sazby daně z příjmů právnických osob u fondů penzijní společnosti, Fond tedy vykazuje nulovou splatnou daň z příjmu a neúčtuje o odložené dani z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

(j) Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod

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 Fondu.

Fond za rok končící 31. prosince 2020 ani 31. prosince 2019 neprovedl žádnou změnu účetních metod a ani neúčtoval o žádné opravě nákladů a výnosů minulých účetních období.

(k) Změna účetních metod platná pro následující účetní období

Novela vyhlášky č. 501/2002 a vykazování finančních nástrojů dle IFRS přijatých v rámci EU od 1. ledna 2021

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Fond od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

V souladu se standardem IFRS 9 a analýzou obchodního modelu „Řízení na bázi reálné hodnoty“ Fond předpokládá že dojde ke změnám v uspořádání některých položek účetních výkazů a v případě finančních nástrojů dojde k posouzení, zda emitované nástroje splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32. Fond nicméně nepředpokládá žádné významné dopady změn při oceňování finančních nástrojů a jejich vykazování v důsledku změny účetních metod od 1. ledna 2021.

Výše uvedené změny nemají vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Běžné účty u bank	91 711	75 607
Celkem	91 711	75 607

4. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Podílové listy standardních zahraničních fondů	1 421 831	1 186 714
Akcie	1 416 914	1 304 385
Čistá účetní hodnota	2 838 745	2 491 099

Všechny podílové listy jsou zařazeny do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů oceňovaných reálnou hodnotou

tis. Kč	31. 12. 2020 Tržní cena	31. 12. 2019 Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	54 203	0
- Kótované na jiném trhu CP	1 514 850	1 187 945
Mezisoučet	1 569 053	1 187 945
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	92 105	142 380
- Kótované na jiném trhu CP	1 177 587	1 160 774
Mezisoučet	1 269 692	1 303 154
Celkem	2 838 745	2 491 099

5. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	2 317	973
Kladná reálná hodnota derivátů	7 804	9 654
Celkem	10 121	10 627

Pohledávky z obchodování s cennými papíry

Pohledávky z obchodování s cennými papíry jsou tvořeny pohledávkami z titulu výplat dividend ve výši 71 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 70 tis. Kč) a refundacemi srážkových daní dividend ve výši 2 247 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 903 tis. Kč).

6. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Ostatní závazky	5 250	0
Celkem	5 250	0

Položka Ostatní závazky k 31. prosinci 2020 představuje finanční kolaterál, který má Fond složený u Komerční banky, a.s. (k 31. prosinci 2019: 0 tis. Kč).

7. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Ostatní závazky	13 750	12 161
Dodavatelé	2 150	11 168
Celkem	15 900	23 329

Ostatní závazky převážně představují závazky z přijatých příspěvků účastníků a závazky vznikající z očekávané výplaty finančních prostředků účastníkům. K vypořádání těchto závazků dojde nákupem penzijních jednotek účastníkům, resp. zasláním prostředků Společnosti k výplatě účastníkům v pravidelném týdenním cyklu Fondu. Položka Dodavatelé představuje úplatu Společnosti, která byla k 31. prosinci 2020

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

vyfakturována ve výši 2 150 tis. Kč (z toho odměna za správu 2 150 tis. Kč a odměna ze zisku 0 tis. Kč). Úplata Společnosti byla k 31. prosinci 2019 vyfakturována ve výši 11 168 tis. Kč (z toho odměna za správu 1 836 tis. Kč a odměna ze zisku 9 305 tis. Kč).

8. VLASTNÍ KAPITÁL

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	2 919 427	2 554 004
Počet penzijních jednotek (kusy)	1 723 161 581	1 448 312 933
Fondový vlastní kapitál na 1 penzijní jednotku (Kč) popř. hodnota jednotky	1,6930	1,7634

Aktuální hodnota penzijní jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu účastnického fondu, ve které se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících fondový vlastní kapitál účastnického fondu, dělená počtem penzijních jednotek evidovaných na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto účastnickému fondu, vše ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.

Připsané a odepsané penzijní jednotky

tis. Kč	Počet penzijních jednotek (kusy)	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2020	1 448 312 933	1 448 313	864 731
Připsané penzijní jednotky	825 355 209	825 355	420 090
Odepsané penzijní jednotky	-550 506 561	-550 506	- 206 880
Zůstatek k 31. prosinci 2020	1 723 161 581	1 723 162	1 077 941
Zůstatek k 1. lednu 2019	956 809 018	956 809	534 356
Připsané penzijní jednotky	617 732 167	617 732	405 779
Odepsané penzijní jednotky	-126 228 252	-126 228	- 75 404
Zůstatek k 31. prosinci 2019	1 448 312 933	1 448 313	864 731

Vyplacené dávky

tis. Kč	2020	2019
Počet smluv	1 375	823
Celková výše vyplacených dávek	34 353	30 977

Celková výše vyplacených dávek odpovídá převodu důchodových jednotek z majetkového účtu klienta. Počet smluv představuje výplaty jednorázových dávek nebo převod prostředků do jiné penzijní společnosti. Prostředky účastníka mohou být zainvestovány ve více fondech dle zvolené strategie.

9. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

Zisk Fondu se nerozděluje (nevyplácí), ale promítá se (kapitalizuje se) ve zvýšené hodnotě fondového vlastního kapitálu a hodnotě penzijní jednotky Fondu. Zisk za rok 2019 ve výši 313 958 tis. Kč byl převeden do nerozděleného zisku z předchozích let.

Ztráta za rok 2020 ve výši 122 635 tis. Kč byla navržena k převodu do neuhrazených ztrát předchozích let.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

10. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Veškerý majetek Fondu obhospodařuje Společnost. Položka „Hodnoty předané k obhospodařování“ zahrnuje vlastní kapitál fondu k 31. prosinci 2020 ve výši 2 919 427 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 2 554 004 tis. Kč).

11. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2020	2019
Přijaté dividendy	18 205	45 001
Celkem	18 205	45 001

12. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2020	2019
Úplata Společnosti za obhospodařování Fondu	19 924	17 639
Úplata Společnosti ze zisku Fondu	0	9 305
Ostatní poplatky	314	0
Celkem	20 238	26 944

Představenstvo Společnosti v souladu se statutem Fondu a § 60 Zákona o doplňkovém penzijním spoření stanovilo pro rok 2020 výši úplaty Společnosti za obhospodařování majetku Fondu na úrovni 1 % (2019: 1 %) z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu a výši úplaty Společnosti za zhodnocení majetku Fondu na úrovni 15 % (2019: 15 %) z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

13. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2020	2019
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	-129 549	323 410
Zisk/ztráta z operací s deriváty	26 353	3 781
Kurzové rozdíly	-15 815	-29 042
Celkem	-119 011	298 149

14. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2020	2019
Daň splatná za běžné účetní období (srážková daň)	1 843	2 673
Celkem	1 843	2 673

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2020	2019
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně	18 205	45 001
Daň vypočtená srážkovou daní při použití sazeb 0-15 % (2019: 0-15 %)	1 843	2 673
Celkem	1 843	2 673

15. VÝNOSY/NÁKLADY DLE OBLASTÍ

Geografické oblasti

tis. Kč	Česká republika		Evropská unie		Ostatní	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Výnosy z úroků a podobné výnosy	240	439	0	0	0	0
Náklady na úroky a podobné náklady	-2	0	0	0	0	-14
Výnosy z akcií a podílů	2 295	7 466	14 244	32 597	1 666	4 938
Výnosy z poplatků a provizí	14	0	0	0	0	0
Náklady na poplatky a provize	-20 238	-26 944	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	4 236	-21 327	-98 560	229 814	-24 687	89 662
Daň z příjmů	0	-21	-1 593	-2 316	-250	-336

16. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2020	2019
Rozvahová pasiva		
Ostatní pasiva	15 900	23 329
Výkaz zisku a ztráty		
Náklady z poplatků a provizí	20 238	26 944
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	2 919 427	2 554 004

17. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPOTOVÝCH OPERACÍ

	31.12.2020			31.12.2019		
	Podrozvahové položky			Podrozvahové položky		
	Pohl.	Záv.	RH	Pohl.	Záv.	RH.
Spotové měnové operace	208 923	-208 957	-34	0	0	0
Spotové akciové operace	13 073	-13 073	0	0	0	0
Celkem	221 996	-222 030	-34	0	0	0

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

18. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

(a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací

	31.12.2020			31.12.2019		
	Podrozvahové položky		RH	Podrozvahové položky		RH
	Pohl.	Záv.		Pohl.	Záv.	
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	1 203 682	-1 196 007	7 804	748 536	-739 322	9 654
Celkem	1 203 682	-1 196 007	7 804	748 536	-739 322	9 654

Podrozvahové pohledávky a závazky představují nominální (smluvní) nediskontované hodnoty. Veškeré výše uvedené finanční nástroje byly sjednány na mezibankovním trhu (OTC).

(b) Zbytková splatnost pevných termínových operací

Níže uvedené údaje představují alokaci nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti.

tis. Kč	Do 3 měs.	Více než 3 měs.	Celkem
K 31. prosinci 2020			
Nástroje k obchodování			
Termínové měnové operace (pohledávky)	1 203 682	0	1 203 682
Termínové měnové operace (závazky)	- 1 196 007	0	-1 196 007
K 31. prosinci 2019			
Nástroje k obchodování			
Termínové měnové operace (pohledávky)	748 536	0	748 536
Termínové měnové operace (závazky)	-739 322	0	-739 322

19. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond je vystaven tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

(a) Řízení rizik

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona o doplňkovém penzijním spoření, vyhlášky č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti a účastnického fondu a statutem Fondu.

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je Fond vystaven z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy k řízení těchto rizik.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje, jak riziko schopnosti financovat aktiva Fondu nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Fondu likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Fond pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře přílivu a odlivu prostředků účastníků.

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2020			
Pohledávky za bankami	91 711	0	91 711
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	2 838 745	2 838 745
Ostatní aktiva	7 873	2 248	10 121
Celkem	99 584	2 840 993	2 940 577
Závazky vůči bankám	5 250	0	5 250
Ostatní pasiva	15 900	0	15 900
Vlastní kapitál	0	2 919 427	2 919 427
Celkem	21 150	2 919 427	2 940 577
Gap	78 434	-78 434	0
Kumulativní gap	78 434	0	0

tis. Kč	Do 3 měs.	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2019			
Pohledávky za bankami	75 607	0	75 607
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	2 491 099	2 491 099
Ostatní aktiva	9 724	903	10 627
Celkem	85 331	2 492 002	2 577 333
Závazky vůči bankám	0	0	0
Ostatní pasiva	23 329	0	23 329
Vlastní kapitál	0	2 554 004	2 554 004
Celkem	23 329	2 554 004	2 577 333
Gap	62 002	-62 002	0
Kumulativní gap	62 002	0	0

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

(c) Úrokové riziko

Fond je vystaven úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota a výnosy z finančního majetku mohou v důsledku těchto změn růst, ale i klesat.

Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo závazky alokována do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2020					
Pohledávky za bankami	91 711	0	0	0	91 711
Celkem	91 711	0	0	0	91 711
Gap	91 711	0	0	0	91 711
Kumulativní gap	91 711	91 711	91 711	91 711	91 711

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2019					
Pohledávky za bankami	75 607	0	0	0	75 607
Celkem	75 607	0	0	0	75 607
Gap	75 607	0	0	0	75 607
Kumulativní gap	75 607	75 607	75 607	75 607	75 607

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a závazky, a proto nemusí být totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze Fondu.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

(d) Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových expozic představují expozici Fondu vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Devizová pozice Fondu je následující:

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	USD	PLN	RON	CZK	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2020							
Pohledávky za bankami	13 319	528	511	80	76 986	287	91 711
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	2 015 712	146 614	158 896	172 163	299 902	45 458	2 838 745
Ostatní aktiva	2 210	107	0	0	7 804	0	10 121
Celkem	2 031 279	147 211	159 407	172 243	384 692	45 745	2 940 577
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	5 250	0	5 250
Ostatní pasiva	0	0	0	0	15 900	0	15 900
Vlastní kapitál	0	0	0	0	2 919 427	0	2 919 427
Celkem	0	0	0	0	2 940 577	0	2 940 577
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	0	0	0	0	1 425 678	0	1 425 678
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-639 902	-648 186	0	-137 691	7 742	0	-1 418 037
Čistá devizová pozice	1 391 377	-500 975	159 407	34 552	-1 122 465	45 745	7 641

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

tis. Kč	EUR	USD	PLN	RON	CZK	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2019							
Pohledávky za bankami	1 237	547	229	278	73 212	104	75 607
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 651 152	175 506	315 656	106 226	233 655	8 904	2 491 099
Ostatní aktiva	903	3 349	0	0	6 375	0	10 627
Celkem	1 653 292	179 402	315 885	106 504	313 242	9 008	2 577 333
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	0	0	0	0	23 329	0	23 329
Vlastní kapitál	0	0	0	0	2 554 004	0	2 554 004
Celkem	0	0	0	0	2 577 333	0	2 577 333
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	260 453	0	0	0	488 083	0	748 536
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	0	-630 405	0	-108 917	0	0	-739 322
Čistá devizová pozice	1 913 745	-451 003	315 885	-2 413	-1 776 008	9 008	9 214

20. FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ A OSTATNÍ RIZIKA

Společnost má implementovány vnitřní předpisy a procesy týkající se řízení operačního rizika. Společnost má vytvořeny pohotovostní plány pro mimořádné situace. Společnost, je-li to možné, snižuje pravděpodobnost výskytu událostí operačního rizika, resp. jejich dopad na Společnost, vhodnými nástroji závazkového práva.

21. VYHODNOCENÍ DOPADU PANDEMIE COVID-19 NA FOND A SPOLEČNOST

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti. Společnost neidentifikovala žádnou skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala pokračovat ve své činnosti i v dohledné budoucnosti.

Fondový kapitál zaznamenal v roce 2020 nárůst a nedošlo tak k odlivu fondového kapitálu. Společnost byla schopna přijmout patřičná opatření, aby mohla i nadále fond obhospodařovat v plném rozsahu.

Vedení Společnosti se i přes přetrvávající nejistotu související s pandemií Covid-19 domnívá, že přijatá opatření a její kapitálová přiměřenost jsou dostatečné na to, aby skupina Conseq včetně Společnosti překonala i případné velmi nepříznivé ekonomické scénáře a mohla nadále obhospodařovat Fond v plném rozsahu.

22. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

Datum sestavení

26. dubna 2021

Podpis statutárního zástupce

Ing. Jan Vedral

