

100000
100001
100002
100003
100004
100005
100006
100007
100008
100009
100010
100011
100012
100013
100014
100015
100016
100017
100018
100019
100020
100021
100022
100023
100024
100025
100026
100027
100028
100029
100030
100031
100032
100033
100034
100035
100036
100037
100038
100039
100040
100041
100042
100043
100044
100045
100046
100047
100048
100049
100050
100051
100052
100053
100054
100055
100056
100057
100058
100059
100060
100061
100062
100063
100064
100065
100066
100067
100068
100069
100070
100071
100072
100073
100074
100075
100076
100077
100078
100079
100080
100081
100082
100083
100084
100085
100086
100087
100088
100089
100090
100091
100092
100093
100094
100095
100096
100097
100098
100099
100100

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ÚČASTNICKÉHO FONDU S NÁZVEM:

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

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2016

OBSAH

■	Údaje a skutečnosti podle vyhlášky č. 117/2012 Sb.	1
■	Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	6
■	Zpráva nezávislého auditora k výroční zprávě	8
■	Účetní závěrka	12

100101
100102
100103
100104
100105
100106
100107
100108
100109
100110
100111
100112
100113
100114
100115
100116
100117
100118
100119
100120
100121
100122
100123
100124
100125
100126
100127
100128
100129
100130
100131
100132
100133
100134
100135
100136
100137
100138
100139
100140
100141
100142
100143
100144
100145
100146
100147
100148
100149
100150
100151
100152
100153
100154
100155
100156
100157
100158
100159
100160
100161
100162
100163
100164
100165
100166
100167
100168
100169
100170
100171
100172
100173
100174
100175
100176
100177
100178
100179
100180
100181
100182
100183
100184
100185
100186
100187
100188
100189
100190
100191
100192
100193
100194
100195
100196
100197
100198
100199
100200

I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle vyhlášky č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu 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 jejich 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. Ondřej Matuška

Absolvoval Fakultu financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze. Při studiu pracoval v Hospodářských novinách jako odborný redaktor pro oblast zahraničních kapitálových trhů. Po ukončení studia působil kratší dobu jako analytik v oddělení komerčního bankovníctví

Erste Bank Sparkassen CR, později České spořitelny. Do společnosti Conseq Finance nastoupil v roce 2000. Jako junior portfolio manažer zodpovídal za řízení cash-flow klientských portfolií a exekuci investičních rozhodnutí. Od roku 2003 působí jako portfolio manažer v Conseq Investment Management, kde je primárně odpovědný za dluhopisové složky klientských portfolií a za fondy Conseq Invest Dluhopisový, Konzervativní dluhopisový a Dluhopisů Nové Evropy. V investičním týmu s Janem Vedralem se podílí na vytváření investičních strategií. V srpnu roku 2008 byl zvolen členem představenstva.

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 2016

Název		Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2016
Pohledávky za bankami		-	13 286
Majetkové CP v majetku fondu			
Název	ISIN	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2016
Unipetrol	CZ0009091500	8 860	9 190
Telefonica O2	CZ0009093209	11 037	7 794
Philip Morris ČR	CS0008418869	6 100	6 548
ČEZ	CZ0005112300	3 876	3 440
CME	BMG200452024	5 630	6 993
GORENJE	SI0031104076	10 833	11 496
Siemens	DE0007236101	2 475	3 156
MMM US	US88579Y1010	2 633	3 205
VIG	AT0000908504	6 143	5 064
ATRIUM	JE00B3DCF752	8 328	8 495
Romgaz	ROSNGNACNOR3	8 097	7 531
Petrom	ROSNPPACNOR9	4 411	5 438
Chevron	US1667641005	2 301	3 018
AmundiMSCI_EM	FR0010959676	16 410	17 789
IShares_EM	IE00BKM4GZ66	21 519	23 775
Berkshire Hathaway	US0846707026	4 925	5 850

017000
 017001
 017002
 017003
 017004
 017005
 017006
 017007
 017008
 017009
 017010
 017011
 017012
 017013
 017014
 017015
 017016
 017017
 017018
 017019
 017020
 017021
 017022
 017023
 017024
 017025
 017026
 017027
 017028
 017029
 017030
 017031
 017032
 017033
 017034
 017035
 017036
 017037
 017038
 017039
 017040
 017041
 017042
 017043
 017044
 017045
 017046
 017047
 017048
 017049
 017050
 017051
 017052
 017053
 017054
 017055
 017056
 017057
 017058
 017059
 017060
 017061
 017062
 017063
 017064
 017065
 017066
 017067
 017068
 017069
 017070
 017071
 017072
 017073
 017074
 017075
 017076
 017077
 017078
 017079
 017080
 017081
 017082
 017083
 017084
 017085
 017086
 017087
 017088
 017089
 017090
 017091
 017092
 017093
 017094
 017095
 017096
 017097
 017098
 017099
 017100

Název	ISIN	Požizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2016
Schneider Electric	FR0000121972	2 660	3 037
UBS AV	AT0000815402	6 275	5 277
Tarczynski	PLTRCZN00016	3 858	3 789
Alphabet	US02079K3059	3 038	3 860
Kofola	CZ0009000121	4 699	3 380
iShare_S&P500	IE00B5BMR087	15 121	16 434
DBX_STOXX600etfEUR	LU0328475792	21 974	23 167
MONETA	CZ0008040318	8 133	8 280
SourceEuroBanksETF	IE00B3Q19T94	6 647	8 634
BNPMsciEmerPUSD	LU1291097423	16 942	18 541
BNPMsciNorthAmPEUR	LU1291104062	2 732	3 125
BNPMsciWorldPUSD	LU1291108485	6 253	6 978
Bytom	PLBYTOM00010	4 778	4 481
MedLife	ROMEDLACNOR6	7 769	7 828

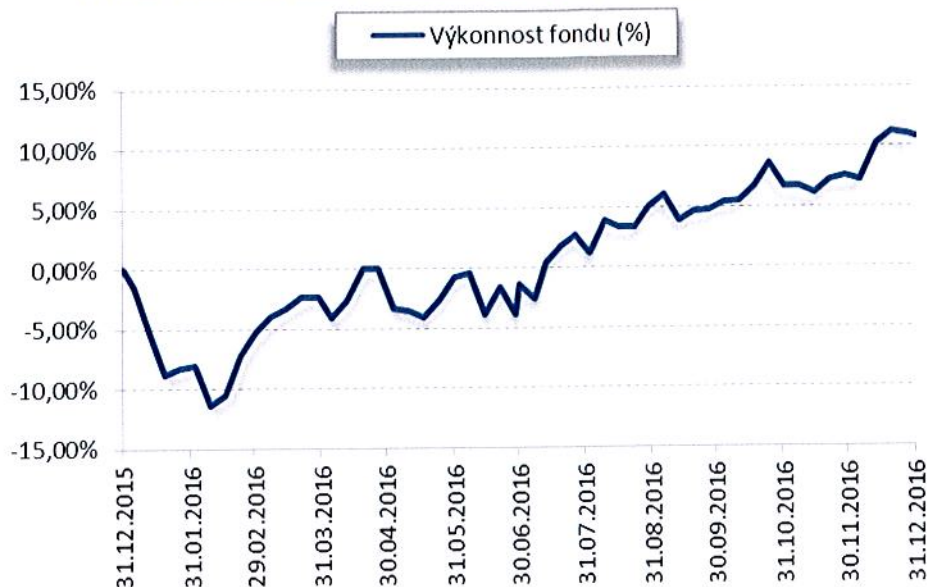
G. ÚDAJ O SOUDNÍCH NEBO ROZHODČÍCH SPORECH, KTERÉ SE TÝKAJÍ MAJETKU VE FONDU NEBO NÁROKU ÚČASTNÍKŮ FONDU, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 1% hodnoty majetku ve Fondu

Fond nebyl v roce 2016 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 2016 a za předchozí tři uplynulá období

	Fondový vlastní kapitál v tis. Kč	Vlastní kapitál připadající na jednu penzijní jednotku v Kč
31. 12. 2013	4 115	1,1953
31. 12. 2014	46 488	1,3472
31. 12. 2015	133 075	1,3461
31. 12. 2016	300 700	1,4916

I. VÝVOJ VÝKONNOSTI PENZIJNÍ JEDNOTKY V ROZHODNÉM OBDOBÍ



J. ÚDAJE O SKLADBĚ A ZMĚNÁCH MAJETKU VE FONDU

Podíl v % na aktivech celkem	31. prosince 2015	31. prosince 2016
Pohledávky za bankami	4,39 %	4,35 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	95,52 %	95,58 %
Ostatní aktiva	0,09 %	0,07 %

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

Představenstvo Společnosti v souladu se statutem Fondu a § 60 Zákona o doplňkovém penzijním spoření stanovilo pro rok 2016 výši úplaty Penzijní společnosti za obhospodařování majetku Fondu na úrovni 1 % (2015: 0,8 %) z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu a výši úplaty Společnosti za zhodnocení majetku Fondu na úrovni 15 % (2015: 10 %) 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 2016 účtována úplata za obhospodařování majetku Fondu ve výši 1 846 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, důchodového fondu 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.

II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI podle § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví

A. FINANČNÍ A NEFINANČNÍ INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Po rozvahovém dni nejsou Společnosti známy žádné následné události, které by byly významné pro naplnění účelu výroční zprávy kromě událostí, uvedených v bodech 17 a 18 v účetní závěrce.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI FONDU

Fond v roce 2017 předpokládá pokračování dynamického růstu objemu obhospodařovaného majetku, přičemž Fond v roce 2017 nepředpokládá změny své investiční politiky.

C. INFORMACE O RIZICÍCH vyplyvajících z použití investičních instrumentů a o cílech a metodách jejich řízení

Za účelem hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování Fondu byly zvoleny metody identifikující jednotlivá podstatná rizika, kterými jsou:

- a) Tržní riziko (úrokové, měnové a akciové) – Společnost řídí toto riziko monitorováním a dodržováním výše zmíněných kvantitativních limitů a využitím derivátů.
- b) Úvěrové riziko – toto riziko Společnost minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů dosahujících určitou úroveň ratingu, nastavením objemových limitů na expozici vůči jednotlivým protistranám a emitentům, diverzifikací a vhodnými smluvními ujednáními.
- c) Riziko vypořádání – tato rizika jsou minimalizována zejména výběrem důvěryhodných protistran a vypořádáváním transakcí s investičními nástroji v rámci spolehlivých vypořádacích systémů.
- d) Riziko likvidity – Společnost řídí toto riziko udržováním minimálního objemu likvidních prostředků ve Fondu a dalšími opatřeními v souladu s obecně závaznými právními předpisy
- e) Riziko související s investičním zaměřením Fondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv - toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic.
- f) Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování - majetek Fondu je svěřen do úschovy nebo, pokud to povaha věci vylučuje, jiného opatrování depozitáři Fondu, kterým je renomovaná banka.
- g) Riziko operační, které spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí - toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Společnosti.

D. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Fond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

E. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Fond nenabyl vlastní akcie ani vlastní podíly.

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

Fond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů.

G. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ ORGANIZAČNÍ SLOŽKU PODNIKU V ZAHRAŇIČÍ

Fond nemá organizační složku podniku v zahraničí.

000000
 000001
 000002
 000003
 000004
 000005
 000006
 000007
 000008
 000009
 000010
 000011
 000012
 000013
 000014
 000015
 000016
 000017
 000018
 000019
 000020
 000021
 000022
 000023
 000024
 000025
 000026
 000027
 000028
 000029
 000030
 000031
 000032
 000033
 000034
 000035
 000036
 000037
 000038
 000039
 000040
 000041
 000042
 000043
 000044
 000045
 000046
 000047
 000048
 000049
 000050
 000051
 000052
 000053
 000054
 000055
 000056
 000057
 000058
 000059
 000060
 000061
 000062
 000063
 000064
 000065
 000066
 000067
 000068
 000069
 000070
 000071
 000072
 000073
 000074
 000075
 000076
 000077
 000078
 000079
 000080
 000081
 000082
 000083
 000084
 000085
 000086
 000087
 000088
 000089
 000090
 000091
 000092
 000093
 000094
 000095
 000096
 000097
 000098
 000099
 000100



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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky penzijního 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 2016, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2016 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 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2016 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 obdržných 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 ve 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, 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.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze 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. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky penzijního fondu Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 20. dubna 2017

KPMG Česká republika Audit

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

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332

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

**Účetní závěrka
k 31. prosinci 2016**

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: 20. dubna 2017

ROZVAHA
k 31. prosinci 2016

tis. Kč	Bod	31.12.2016	31.12.2015
AKTIVA			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	13 286	5 916
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	<i>13 286</i>	<i>5 916</i>
5	Dluhové cenné papíry	-	-
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	292 173	128 888
11	Ostatní aktiva	232	126
Aktiva celkem		305 691	134 930

Příloha uvedená na stranách 16 až 27 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2016	31.12.2015
PASIVA			
2	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen <i>b) ostatní závazky</i>	-	-
4	Ostatní pasiva <i>v tom: a) prostředky účastníků penzijního připojištění b) jiná</i>	6 4 991 3 639 1 352	1 855 1 605 250
9	Emisní ážio	7 74 029	34 591
12	Kapitálové fondy	7 201 602	98 859
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	(374)	2 488
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	25 443	(2 863)
Pasiva celkem		305 691	134 930

Příloha uvedená na stranách 16 až 27 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2016	31.12.2015
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
3	Pohledávky ze spotových operací	-	-
	<i>v tom: c) s akciovými nástroji</i>	-	-
4	Pohledávky z pevných termínových operací	-	-
	<i>v tom: b) s měnovými nástroji</i>	-	-
8	Hodnoty předané k obhospodařování	9 300 700	133 075
Podrozvahová pasiva			
11	Závazky ze spotových operací	-	-
	<i>v tom: c) s akciovými nástroji</i>	-	-
12	Závazky z pevných termínových operací	-	-
	<i>v tom: b) s měnovými nástroji</i>	-	-

Příloha uvedená na stranách 16 až 27 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: 20. dubna 2017

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící dne 31. prosince 2016**

tis. Kč	Bod	2016	2015
1		-	2
		-	-
3	10	4 854	1 648
		4 854	1 648
5	11	(1 846)	(1 579)
6	12	22 664	(2 772)
7		-	-
19		25 672	(2 701)
23	13	(229)	(162)
24		25 443	(2 863)

Příloha uvedená na stranách 16 až 27 tvoří součást této účetní závěrky.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

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 2016 měl Fond 10 865 účastníků (k 31. prosinci 2015: 5 498 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.¹

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.

¹ Během předešlého účetního období Fondu (tj. 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 2016

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. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

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

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

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

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:

- Ostatní 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,

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

- 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.

(g) Přepoččet 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:

- a) 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),
- b) ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici,
- c) 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

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.

Fond o odložené dani v roce 2016 ani 2015 neúčtoval.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

(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 2016 neprovedl žádnou změnu účetních metod a ani neúčtoval o žádné opravě nákladů a výnosů minulých účetních období.

3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Běžné účty u bank	13 286	5 916
Celkem	13 286	5 916

4. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Podílové listy standardních zahraničních fondů	119 224	35 806
Akcie	172 949	93 082
Čistá účetní hodnota	292 173	128 888

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

Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů oceňovaných reálnou hodnotou

tis. Kč	31. 12. 2016 Tržní cena	31. 12. 2015 Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	5 064	2 066
- Kótované na jiném trhu CP	151 206	25 738
Mezisoučet	156 270	27 804
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	37 345	16 699
- Kótované na jiném trhu CP	98 558	84 385
Mezisoučet	135 903	101 084
Celkem	292 173	128 888

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

5. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	232	78
Pohledávky za státním rozpočtem – daňové pohledávky	-	48
Celkem	232	126

Pohledávky z obchodování s cennými papíry

Pohledávky z obchodování s cennými papíry jsou tvořeny pohledávkami z titulu výplat dividend ve výši 45 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 42 tis. Kč) a refundacemi srážkových daní dividend ve výši 187 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 36 tis. Kč).

Pohledávky za státním rozpočtem – daňové pohledávky

Daňová pohledávka v roce 2015 je tvořena zálohou na daň z příjmů právnických osob ve výši 48 tis. Kč.

6. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Dohadné účty pasivní	352	978
Ostatní závazky	4 639	877
Celkem	4 991	1 855

Ostatní závazky převážně představují závazky z přijatých příspěvků účastníků a závazky vznikající odinvestováním finančních prostředků účastníků. K vypořádání těchto závazků dojde nákupem penzijních jednotek účastníkům, resp. zasláním prostředků Společnosti k výplatě účastníkům v pravidelném týdenním cyklu Fondu. Dohadné účty pasivní představují předpokládanou úplatu Společnosti ve výši 352 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 978 tis. Kč).

7. VLASTNÍ KAPITÁL

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	300 700	133 075
Počet penzijních jednotek (kusy)	201 601 673	98 858 470
Fondový vlastní kapitál na 1 penzijní jednotku (Kč) popř. hodnota jednotky	1,4916	1,3461

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.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

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 2015	34 507 357	34 507	9 493
Připsané penzijní jednotky	75 081 769	75 082	28 894
Odepsané penzijní jednotky	(10 730 656)	(10 730)	(3 797)
Zůstatek k 31. prosinci 2015	98 858 470	98 859	34 590
Zůstatek k 1. lednu 2016	98 858 470	98 859	34 590
Připsané penzijní jednotky	134 803 407	134 803	49 718
Odepsané penzijní jednotky	(32 060 204)	(32 060)	(10 279)
Zůstatek k 31. prosinci 2016	201 601 673	201 602	74 029

Počet a výše vyplacených dávek

Souhrnný přehled o vyplacených dávkách účastníkům Fondu je obsažen v příloze účetní závěrky Společnosti, společně s uvedeným počtem dávek, dle jednotlivých typů výplat.

8. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

Zisk Fondu se nerozděluje (nevypláčí), ale promítá se (kapitalizuje se) ve zvýšené hodnotě fondového vlastního kapitálu a hodnotě penzijní jednotky Fondu. O ztrátu roku 2015 ve výši 2 863 tis. Kč byl snížen nerozdělený zisk předchozích let a zůstatek ztráty ve výši 374 tis. Kč tvoří neuhrazenou ztrátu předchozích let.

Zisk za rok 2016 ve výši 25 443 tis. Kč byl navržen k převodu do nerozdělených zisků z předchozích let.

9. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Veškerý majetek Fondu obhospodařuje Společnost. Položka „Hodnoty předané k obhospodařování“ zahrnuje zůstatky účastnických prostředků.

10. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2016	2015
Přijaté dividendy	4 854	1 648
Celkem	4 854	1 648

11. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2016	2015
Úplata Společnosti za obhospodařování Fondu	1 846	714
Úplata Společnosti ze zisku Fondu	-	865
Celkem	1 846	1 579

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

Představenstvo Společnosti v souladu se statutem Fondu a § 60 Zákona o doplňkovém penzijním spoření stanovilo pro rok 2016 výši úplaty Společnosti za obhospodařování majetku Fondu na úrovni 1 % (2015: 0,8 %) z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu a výši úplaty Společnosti za zhodnocení majetku Fondu na úrovni 15 % (2015: 10 %) 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.

12. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2016	2015
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	22 866	(2 739)
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	(29)	20
Kurzové rozdíly	(173)	(53)
Celkem	22 664	(2 772)

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2016	2015
Daň splatná za běžné účetní období (srážková daň)	229	162
Celkem	229	162

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2016	2015
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně	4 854	(1 648)
Daň vypočtená srážkovou daní při použití sazeb 0-15 % (2015: 0-15 %)	229	281
Rozpuštění rezervy	-	(119)
Celkem	229	162

14. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2016	2015
Výkaz zisku a ztráty		
Náklady z poplatků a provizí	1 846	1 579
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	300 700	133 075

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

15. 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 č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, ve znění pozdějších předpisů, vyhlášky č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu 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.

(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	Od 3		Od 1		Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
	Do 3 měs.	měs. do 1 roku	roku do 5 let				
K 31. prosinci 2016							
Pohledávky za bankami	13 286	-	-	-	-	-	13 286
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	-	292 173	292 173
Ostatní aktiva	45	-	-	-	-	187	232
Celkem	13 331	-	-	-	-	292 360	305 691
Ostatní pasiva	4 991	-	-	-	-	-	4 991
Vlastní kapitál	-	-	-	-	-	300 700	300 700
Celkem	4 991	-	-	-	-	300 700	305 691
Gap	8 340	-	-	-	-	(8 340)	-
Kumulativní gap	8 340	8 340	8 340	8 340	8 340	-	-

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2015						
Pohledávky za bankami	5 916	-	-	-	-	5 916
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	128 888	128 888
Ostatní aktiva	42	48	-	-	36	126
Celkem	5 958	48	-	-	128 924	134 930
Ostatní pasiva	1 855	-	-	-	-	1 855
Vlastní kapitál	-	-	-	-	133 075	133 075
Celkem	1 855	-	-	-	133 075	134 930
Gap	4 103	48	-	-	(4 151)	-
Kumulativní gap	4 103	4 151	4 151	4 151	-	-

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

(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 2016					
Pohledávky za bankami	13 286	-	-	-	13 286
Celkem	13 286	-	-	-	13 286
Gap	13 286	-	-	-	13 286
Kumulativní gap	13 286	13 286	13 286	13 286	13 286

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2015					
Pohledávky za bankami	5 916	-	-	-	5 916
Celkem	5 916	-	-	-	5 916
Gap	5 916	-	-	-	5 916
Kumulativní gap	5 916	5 916	5 916	5 916	5 916

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

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

(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 2016							
Pohledávky za bankami	151	288	222	6	12 491	128	13 286
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	136 994	62 820	13 629	23 539	50 689	4 502	292 173
Ostatní aktiva	184	48	-	-	-	-	232
Celkem	137 329	63 156	13 851	23 545	63 180	4 630	305 691
Ostatní pasiva					4 991		4 991
Vlastní kapitál	-	-	-	-	300 700	-	300 700
Celkem	-	-	-	-	305 691	-	305 691
Čistá devizová pozice	137 329	63 156	13 851	23 545	(242 511)	4 630	-

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2015					
Pohledávky za bankami	249	178	5 386	103	5 916
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	44 727	47 185	18 765	18 211	128 888
Ostatní aktiva	36	42	48	-	126
Celkem	45 012	47 405	24 199	18 314	134 930
Ostatní pasiva			1 855		1 855
Vlastní kapitál	-	-	133 075	-	133 075
Celkem	-	-	134 930	-	134 930
Čistá devizová pozice	45 012	47 405	(110 731)	18 314	-

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2016

16. 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.

17. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI

V roce 2016 proběhla ve Společnosti kontrola ČNB. Na základě zjištěných skutečností zahájila ČNB dne 21. prosince 2016 oznámením ze dne 20. prosince 2016 správní řízení, které k datu vydání účetní závěrky nebylo ukončeno.

18. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Od rozvahového dne do okamžiku sestavení účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2016.

Datum sestavení

20. dubna 2017

Podpis statutárního zástupce

Ing. Jan Vedral

