

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ÚČASTNICKÉHO FONDU S NÁZVEM:

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

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

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 2019

Název		Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2019
Pohledávky za bankami		-	75 607
Majetkové CP v majetku Fondu			
Název	ISIN	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2019
Addiko	AT000ADDIKO0	71 610	64 033
AGRANA_2	AT000AGRANA3	36 576	34 802
Alior	PLALIOR00045	101 178	71 912
Amundi_EM_MSCI	LU1681045370	151 526	166 335
AVAST	GB00BDD85M81	41 939	61 775
BNPMsciEmerPUSD	LU1291097423	27 700	34 320
CCC	PLCCC0000016	74 261	59 103
CME	BMG200452024	24 603	33 660
CyfrowyPolsat	PLCFRPT00013	22 765	28 356
DBX_MSCI_EM	IE00BTJRMP35	134 387	150 049
DBX_STOXX600etfEUR	LU0328475792	100 973	118 148
HSBC_S&P500 ETF	DE000A1C22M3	45 154	51 956
iShare_S&P500	IE00B5BMR087	114 724	146 265
IShares_EM	IE00BKM4GZ66	86 729	101 428

JLL	US48020Q1076	30 586	39 381
Kernel	LU0327357389	53 962	52 187
Kofola	CZ0009000121	46 902	47 600
KRKA	SI0031102120	69 380	87 421
LYXOR_STOXX600EUR	LU0908500753	126 757	139 271
Marinomed	ATMARINOMED6	56 067	58 443
MedLife	ROMEDLACNOR6	42 355	44 568
NLB	SI0021117344	84 366	94 525
OMV	AT0000743059	60 776	69 989
PEKAO	PLPEKAO00016	58 933	56 970
PETROL	SI0031102153	35 061	37 543
Philip Morris ČR	CS0008418869	55 281	61 120
PURCARI	CY0107600716	55 048	61 658
SourceEuroBanksETF	IE00B3Q19T94	100 066	98 611
VANGUARD_EM	IE00B3VVMM84	56 453	62 890
Xtracker_Nikkei225	LU0839027447	105 106	117 441

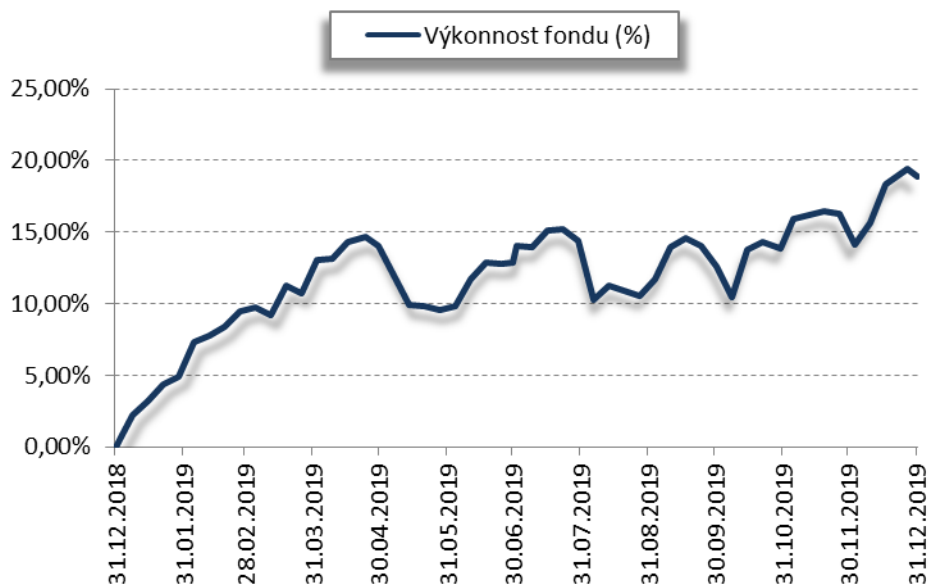
G. ÚDAJ O SOUDNÍCH NEBO ROZHODČÍCH SPORECH, KTERÉ SE TÝKAJÍ MAJETKU VE FONDU NEBO NÁROKU ÚČASTNÍKŮ FONDU, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 1% hodnoty majetku ve Fondu

Fond nebyl v roce 2019 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 2019 a za předchozí tři uplynulá období

	Fondový vlastní kapitál v tis. Kč	Vlastní kapitál připadající na jednu penzijní jednotku v Kč
31. 12. 2016	300 700	1,4916
31. 12. 2017	756 955	1,6487
31. 12. 2018	1 418 168	1,4822
31. 12. 2019	2 554 004	1,7634

I. VÝVOJ VÝKONNOSTI PENZIJNÍ JEDNOTKY V ROZHODNÉM OBDOBÍ



J. ÚDAJE O SKLADBĚ A ZMĚNÁCH MAJETKU VE FONDU

Podíl v % na aktivech celkem	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky za bankami	2,93 %	3,24 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	96,66 %	96,54 %
Ostatní aktiva	0,41 %	0,22 %

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 2019 výši úplaty Penzijní společnosti za obhospodařování majetku Fondu na úrovni 1 % (2018: 1 %) z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu a výši úplaty Společnosti za zhodnocení majetku Fondu na úrovni 15 % (2018: 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 2019 účtována úplata za obhospodařování majetku Fondu ve výši 17 639 tis. Kč a úplata za zhodnocení majetku Fondu ve výši 9 305 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.**

Zpráva o auditu účetní závěrky

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 2019, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2019 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 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2019 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 způsobitelné 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 obdržení ostatních informací 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 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. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. dubna 2020

KPMG Česká republika Audit

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

Ondřej R.

Ing. Ondřej Fikrle
Partner

J. Vašina

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

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

**Účetní závěrka
k 31. prosinci 2019**

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: 28. dubna 2020

ROZVAHA
k 31. prosinci 2019

tis. Kč		Bod	31.12.2019	31.12.2018
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3	75 607	46 180
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		<i>75 607</i>	<i>46 180</i>
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	4	2 491 099	1 374 778
11	Ostatní aktiva	5	10 627	3 043
Aktiva celkem			2 577 333	1 424 001

Příloha uvedená na stranách 1 až 16 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2019	31.12.2018	
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	6	23 329	5 833
	<i>v tom: a) prostředky účastníků penzijního připojištění</i>		5 373	1 276
	<i>b) jiná</i>		17 956	4 557
9	Emisní ážio	7	864 731	534 356
12	Kapitálové fondy	7	1 448 313	956 809
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		-72 998	65 885
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		313 958	-138 882
Pasiva celkem			2 577 333	1 424 001

Příloha uvedená na stranách 1 až 16 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2019	31.12.2018	
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
4	Pohledávky z pevných termínových operací	16	748 536	470 735
	<i>v tom: b) s měnovými nástroji</i>		748 536	470 735
8	Hodnoty předané k obhospodařování	9	2 554 004	1 418 168
Podrozvahová pasiva				
12	Závazky z pevných termínových operací	16	-739 322	-469 764
	<i>v tom: b) s měnovými nástroji</i>		-739 322	-469 764

Příloha uvedená na stranách 1 až 16 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: 28. dubna 2020

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící dne 31. prosince 2019**

tis. Kč	Bod	2019	2018
1		439	105
2		-14	-7
		0	0
3	10	45 001	22 729
		45 001	22 729
5	11	-26 944	-10 484
6	12	298 149	-150 164
19		316 631	-137 821
23	13	-2 673	-1 061
24		313 958	-138 882

Příloha uvedená na stranách 1 až 16 tvoří součást této účetní závěrky.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

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 2019 měl Fond 58 417 účastníků (k 31. prosinci 2018: 40 183 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“).

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 2019

(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.

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.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

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

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 aktuálním 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.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

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.

(g) Přepočtení 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“.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

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 pasív.

(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 2019 ani 31. prosince 2018 neprovedl žádnou změnu účetních metod a ani neúčtoval o žádné opravě nákladů a výnosů minulých účetních období.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Běžné účty u bank	75 607	46 180
Celkem	75 607	46 180

4. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Podílové listy standardních zahraničních fondů	1 186 714	751 481
Akcie	1 304 385	623 297
Čistá účetní hodnota	2 491 099	1 374 778

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. 2019	31. 12. 2018
	Tržní cena	Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	0	10 540
- Kótované na jiném trhu CP	1 187 945	748 550
Mezisosčet	1 187 945	759 090
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	142 380	100 601
- Kótované na jiném trhu CP	1 160 774	515 087
Mezisosčet	1 303 154	615 688
Celkem	2 491 099	1 374 778

5. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	973	1 244
Kladná reálná hodnota derivátů	9 654	1 799
Celkem	10 627	3 043

Pohledávky z obchodování s cennými papíry

Pohledávky z obchodování s cennými papíry jsou tvořeny pohledávkami z titulu výplat dividend ve výši 70 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 231 tis. Kč) a refundacemi srážkových daní dividend ve výši 903 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 1 013 tis. Kč).

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

6. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Dohadné účty pasivní	0	1 085
Ostatní závazky	12 161	4 748
Dodavatelé	11 168	0
Celkem	23 329	5 833

Ostatní závazky převážně představují závazky z přijatých příspěvků účastníků a závazky vznikající z očekávané výplaty 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 0 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 1 085 tis. Kč). Úplata Společnosti byla k 31. prosinci 2019 vyfakturována ve výši 11 168 tis. Kč (z toho odměna za správu 1 863 tis. Kč a odměna ze zisku 9 305 tis. Kč).

7. VLASTNÍ KAPITÁL

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	2 554 004	1 418 168
Počet penzijních jednotek (kusy)	1 448 312 933	956 809 018
Fondový vlastní kapitál na 1 penzijní jednotku (Kč) popř. hodnota jednotky	1,7634	1,4822

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.

Přípsané a odepsané penzijní jednotky

tis. Kč	Počet penzijních jednotek (kusy)	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2019	956 809 018	956 809	534 356
Přípsané 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
Zůstatek k 1. lednu 2018	459 133 439	459 133	231 936
Přípsané penzijní jednotky	548 332 797	549 383	336 656
Odepsané penzijní jednotky	-50 657 218	-51 708	-34 236
Zůstatek k 31. prosinci 2018	956 809 018	956 809	534 356

Vyplacené dávky

tis. Kč	2019	2018
Počet smluv	823	539
Celková výše vyplacených dávek	30 977	19 721

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

Celková výše vyplacených dávek odpovídá převodu důchodových jednotek z majtkového 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.

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. Ztráta za rok 2018 ve výši 138 882 tis. Kč byla částečně kryta nerozděleným ziskem z předchozích let ve výši 65 885 tis. Kč, zbývající část ztráty ve výši 72 997 tis. Kč byla převedena na účet neuhrazené ztráty z předchozích let.

Zisk za rok 2019 ve výši 313 958 tis. Kč byl navržen k převodu do nerozdělených zisků předchozích let.

9. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Veškerý majetek Fondu obhospodařuje Společnost. Položka „Hodnoty předané k obhospodařování“ zahrnuje vlastní kapitál fondu k 31. prosinci 2019 ve výši 2 554 004 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 1 418 168 tis. Kč).

10. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2019	2018
Přijaté dividendy	45 001	22 729
Celkem	45 001	22 729

11. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2019	2018
Úplata Společnosti za obhospodařování Fondu	17 639	10 125
Úplata Společnosti ze zisku Fondu	9 305	359
Celkem	26 944	10 484

Představenstvo Společnosti v souladu se statutem Fondu a § 60 Zákona o doplňkovém penzijním spoření stanovilo pro rok 2019 výši úplaty Společnosti za obhospodařování majetku Fondu na úrovni 1 % (2018: 1 %) z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu a výši úplaty Společnosti za zhodnocení majetku Fondu na úrovni 15 % (2018: 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.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

12. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2019	2018
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	323 410	-135 136
Zisk/ztráta z operací s deriváty	3 781	-10 197
Kurzové rozdíly	-29 042	-4 831
Celkem	298 149	-150 164

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2019	2018
Daň splatná za běžné účetní období (srážková daň)	2 673	1 061
Celkem	2 673	1 061

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2019	2018
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně	45 001	22 729
Daň vypočtená srážkovou daní při použití sazeb 0-15 % (2018: 0-15 %)	2 673	1 061
Rozpuštění rezervy	0	0
Celkem	2 673	1 061

14. VÝNOSY/NÁKLADY DLE OBLASTÍ

Geografické oblasti

tis. Kč	Česká republika		Evropská unie		Ostatní	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Výnosy z úroků a podobné výnosy	439	104	0	0	0	0
Náklady na úroky a podobné náklady	0	0	0	0	-14	-7
Výnosy z akcií a podílů	7 466	22 728	32 597	0	4 938	0
Náklady na poplatky a provize	-26 944	-10 484	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-21 327	-14 864	229 814	-112 380	89 662	-22 920
Daň z příjmů	-21	-1 061	-2 316	0	-336	0

15. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2019	2018
Rozvahová pasiva		
Ostatní pasiva	23 329	5 833
Výkaz zisku a ztráty		
Náklady z poplatků a provizí	26 944	10 488
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	2 554 004	1 418 168

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

16. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

(a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací

	31.12.2019			31.12.2018		
	Podrozvahové položky			Podrozvahové položky		
	Pohl.	Záv.	RH	Pohl.	Záv.	RH
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	748 536	-739 322	9 654	470 735	-469 764	1 799
Celkem	748 536	-739 322	9 654	470 735	-469 764	1 799

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 2019			
Nástroje k obchodování			
Termínové měnové operace (pohledávky)	748 536	0	748 536
Termínové měnové operace (závazky)	-739 322	0	-739 322
K 31. prosinci 2018			
Nástroje k obchodování			
Termínové měnové operace (pohledávky)	470 735	0	470 735
Termínové měnové operace (závazky)	-469 764	0	-469 764

17. 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 2019

(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 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
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

tis. Kč	Do 3 měs.	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2018			
Pohledávky za bankami	46 180	0	46 180
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	1 374 778	1 374 778
Ostatní aktiva	2 030	1 013	3 043
Celkem	48 210	1 375 791	1 424 001
Ostatní pasiva	5 833	0	5 833
Vlastní kapitál	0	1 418 168	1 418 168
Celkem	5 833	1 418 168	1 424 001
Gap	42 377	-42 377	0
Kumulativní gap	42 377	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 2019

(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 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
K 31. prosinci 2018					
Pohledávky za bankami	46 180	0	0	0	46 180
Celkem	46 180	0	0	0	46 180
Gap	46 180	0	0	0	46 180
Kumulativní gap	46 180	46 180	46 180	46 180	46 180

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 2019

(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 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
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

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

tis. Kč	EUR	USD	PLN	RON	CZK	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2018							
Pohledávky za bankami	1 546	65	44	1 579	42 681	165	46 180
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	868 541	128 080	115 272	109 908	141 591	11 386	1 374 778
Ostatní aktiva	2 751	231	61	0	0	0	3 043
Celkem	872 838	128 476	115 377	111 487	184 272	11 551	1 424 001
Ostatní pasiva	0	0	0	0	5 833	0	5 833
Vlastní kapitál	0	0	0	0	1 418 168	0	1 418 168
Celkem	0	0	0	0	1 424 001	0	1 424 001
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	470 735	0	0	0	0	0	470 735
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	0	-469 764	0	0	0	0	-469 764
Čistá devizová pozice	1 343 573	-341 288	115 377	111 487	-1 239 729	11 551	971

18. 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.

19. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Bezprecedentní bezpečnostní a zdravotní opatření zavedená k zastavení šíření pandemie COVID-19 zasáhla mnohé ekonomické subjekty od firem přes podnikatele až po zaměstnance. Přijatými restrikcemi byla postížena většina ekonomických sektorů a dopad na domácí či světovou ekonomiku se dá v tuto chvíli jen stěží odhadovat. Vedení Společnosti si uvědomuje, že závažnost ekonomických dopadů je závislá na rozsahu a době trvání restriktivních opatření, a proto průběžně sleduje vývoj boje s pandemií v ČR i ve světě, a v případě významných změn předpokladů přikročí k revizi ekonomického výhledu, vč. parametrů stresových scénářů.

Okamžitý negativní dopad měla pandemie na ocenění aktiv Fondu, která poklesla v důsledku poklesu cen investičních instrumentů. Nicméně po odeznění pandemie a uvolnění restriktivních opatření očekáváme poměrně rychlé oživení a postupný návrat ke stavu před vypuknutím pandemie.

Výše popsané ekonomické rizika jsou monitorována a řízená na úrovni skupiny Conseq, které je Společnost součástí. Kromě monitorování ekonomických rizik, přijala skupina Conseq řadu opatření na zajištění nepřerušenoého provozu a ochrany zdraví svých zaměstnanců, zejména:

- většině zaměstnanců byla nařízená práce z domova;
- zaměstnanci, kteří vykonávají práci na pracovišti, jsou povinni dodržovat principy sociálního distancování;
- osobní kontakty klientů a zaměstnanců byly pozastaveny;
- skupina Conseq zajistila ochranné a desinfekční prostředky pro zaměstnance.

Skupina Conseq se i přes značnou míru nejistoty 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.

Na základě všech informací dostupných vedení Společnosti k datu vydání této účetní závěrky neohrožuje výše popsaná situace předpoklad nepřetržitého trvání Fondu, na jehož základě byla tato účetní závěrka připravena.

Vedení Společnosti dále vychází z předpokladu, že výše popsané události v souvislosti s COVID-19 svědčí o podmínkách vzniklých až po datu účetní závěrky. Tyto události proto nevyžadují, kromě zveřejnění, úpravu účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2019.

Vedení Společnosti nemůže vyloučit možnost, že prodloužení či zpřísnění restriktivních opatření bude mít nepříznivý vliv na Společnost, její finanční stav a provozní výsledky, a to jak ve střednědobém, tak dlouhodobém horizontu. Vedení Společnosti bude nadále sledovat vývoj a následně na něj reagovat s cílem zmírnit následky případných událostí a okolností.

Conseq globální akciový účastnický fond,
Conseq penzijní společnost, a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2019

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2019.

Datum sestavení

28. dubna 2020

Podpis statutárního zástupce

Ing. Jan Vedral

