

VÝROČNÍ ZPRÁVA

FONDU S NÁZVEM:

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

OBSAH

■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky č. 244/2013 Sb., Nařízení (EU) č. 231/2013 , Nařízení (EU) č. 2015/2365 a Nařízení EU č. 2020/852	2
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	13
■ Výrok nezávislého auditora k účetní uzávěrce a výroční zprávě	15
■ Účetní závěrka	18

I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013, Nařízení EU 2015/2365 a Nařízení EU č. 2020/852

A. ÚDAJE O FONDU

Název podílového fondu

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008475795

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

Obchodní firma

Conseq Funds investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“)
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 17126

IČO

248 37 202

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05

C. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ SPRÁVOU MAJETKU

Společnost nepověřila správou majetku třetí stranu.

D. ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽERECH FONDU

v rozhodném období, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí

Portfolio manažerem Fondu byla po celé rozhodné období Společnost. V rámci Společnosti jsou hlavními osobami podílejícími se na řízení Fondu:

Ing. Jan Vedral

Po absolvování Obchodní fakulty Vysoké školy ekonomické v Praze pracoval v Investiční bance. V roce 1992 nastoupil do Agrobanky Praha (dnes MONETA Money Bank) 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. Ve společnosti Conseq Investment Management, a.s. a od roku 2018 v Investiční společnosti pokračuje Jan Vedral jako hlavní investiční manažer, který vede investiční tým a stanovuje hlavní investiční strategie. Spolu s Hanou Blovskou se podílí na rozhodování o obchodní politice Investiční společnosti a jejím operativním řízení.

Ing. Jan Schiller

Absolvoval Fakultu financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze, obor Finance, se zaměřením na analýzu finančních trhů. Dva roky před úspěšným ukončením oboru nastoupil v roce 2008 do společnosti Conseq Investment Management na pozici junior analytika. Následně byl plnohodnotně začleněn do týmu na pozici junior portfolio manažera zodpovědného za implementaci investičních rozhodnutí dluhopisových částí portfolií a institucionálních mandátů a podílejšího se na asset alokaci a řízení klientských portfolií. Od roku 2018 působí jako portfolio manažer v Investiční společnosti, kde se věnuje implementaci investičních rozhodnutí dluhopisových částí portfolií a řízení klientských portfolií.

Ing. Kristýna Miřhová

Vystudovala Fakultu financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze, obor Finanční inženýrství. Do společnosti Conseq Investment Management nastoupila v roce 2021 na pozici junior portfolio manažera, kde se přidala k týmu kolegů odpovědných za dluhopisové složky klientských portfolií a dluhopisové fondy. Na své pozici zodpovídá primárně za řízení cash-flow dluhopisových a klientských portfolií a realizaci investičních rozhodnutí.

E. ÚDAJE O ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVATELE ve vztahu k majetku Fondu v účetním období

Hlavním tématem uplynulého roku byla na finančních trzích inflace a jak rychle se jí zbavíme. Zatímco většina investorů sázela na rychlý pokles, centrální banky, jako strážci měnové stability, po většinu roku tvrdily, že měnové podmínky musí zůstat utažené a úrokové sazby budou klesat jen pomalu. Situace se koncem října překlopila na stranu inflačních optimistů, což mělo za následek prudký růst cen akcií i dluhopisů. Za pouhé dva měsíce, které zbyvaly do konce roku, tak vzrostly akciové trhy v rozvinutých zemích (index MSCI World) o téměř 15 %, ceny českých státních dluhopisů o více než 5 % a zahraničních (USA, eurozóna) o skoro 7 %.

Také výsledky za celý rok 2023 jsou velmi dobré – nejširší globální akciový index MSCI All Country World si loni připsal v historickém srovnání vysoce nadstandardní zisk 20 %. Za jednoznačné vítěze lze označit akcie největších amerických technologických společností jako Apple, Google, Amazon a další, jejichž ceny loni vzrostly v průměru o více než 100 %! Jednou z mála výjimek byly čínské akcie, které naopak 15 % ztratily.

K takto vysokému růstu přispělo v první řadě již zmíněné postupné snižování globální inflace a s tím související (očekávaný) pokles úrokových sazeb. Nižší úroky znamenají podporu firmám i celé ekonomice a ceny akcií na ně zpravidla reagují pozitivně. Zároveň klesá i požadovaný úrok (přesněji výnos do splatnosti) u státních či korporátních dluhopisů, což také podporuje růst ekonomický i cen akcií. Firmám se rovněž dařilo udržet solidní ziskovost na úrovni roku 2022.

Radost však ze svých investic museli mít loni i investoři do dluhopisů a dluhopisových fondů. Právě očekávání, že brzy dojde ke snižování úrokových sazeb, je hlavní podporou růstu jejich cen. Na konci roku klesl např. výnos českého desetiletého státního dluhopisu výrazně pod 4 %, přitom rok předtím to

bylo více než 5 %. To na druhou stranu také znamená, že momentálně jsou české státní dluhopisy docela drahé, protože cesta ke dvouprocentní inflaci nejspíš nebude tak jednoduchá, jak naznačují zástupci ČNB. Lépe by se tak letos mohlo dařit dluhopisovým fondům, které s nákupem dluhopisů s delší splatností příliš nespěchaly a takticky vyčkávají v zatím stále dobře úročených dluhopisech kratších splatností nebo v repo operacích s ČNB (tzv. repo fondy).

Rok 2023 se zapíše jako výrazně pozitivním rokem pro vyspělé a některé rozvíjející se akciové trhy. Americký index S&P 500 si meziročně připsal +26 %, evropský index DJ STOXX 600 +13 %, středoevropský index CECEUR 36 % a technologický index NASDAQ dokonce 43 %. K dosažení daných výkonností však nevedla jednoduchá cesta, kdy jsme byli svědky mnoha překvapení. Začátkem roku trh předpokládal, že k sražení inflačních tlaků povede recese při vysokých úrokových sazbách. Realita však byla taková, že trh práce zůstal po celý rok extrémně silný, ceny energií a komodit postupně klesaly, současný očekávaný růst amerického HDP pro 2023 se pohybuje okolo 2,5 %, přičemž celková i jádrová inflace je již blízko 3 %. Jedním z hlavních důvodů silné výkonnosti akciových trhů, tak bylo očekávání dřívějšího snížení úrokových sazeb FEDem a na to probíhající utahování dluhopisových požadovaných výnosů.

Výkonnost k 27. 12. 2023

	Výkonnost
1 měsíc	0,54%
3 měsíce	1,71%
6 měsíců	3,40%
1 rok	6,77%
Celkem	16,29 %

F. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, IČO: 264 42 671, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153 (dále jen „Depozitář“).

G. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO JINÉ OPATR. MAJETKU FONDU, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu zajišťuje pouze Depozitář.

H. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonával

Majetek Fondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

I. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období nedošlo k podstatným změnám údajů uvedených ve statutu Fondu

J. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY,

které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období

Na účet Fondu nebyly se v rozhodném období vedeny žádné soudní nebo rozhodčí spory.

K. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE SOUVISEJÍCÍ S UDRŽITELNOSTÍ

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

L. ÚDAJE O FINANČNÍ SITUACI A VÝSLEDČÍCH HOSPODAŘENÍ FONDU v průběhu účetního období

Fond je z hlediska alokace aktiv fondem fondů. Společnost investuje majetek Fondu do bankovních vkladů, nástrojů peněžního trhu, dluhopisů a reverzních repooperací. Cílovými aktivy tak jsou fondy krátkodobých investic, dluhopisové fondy, akciové fondy a fondy alternativních investic. Fond je určen pro kvalifikované investory.

Výnosy Fondu jsou tvořeny především výnosy z úroků. Náklady Fondu tvoří zejména správní náklady, které zahrnují především náklady na poplatky za obhospodařování. Za rok 2023 vznikl Fondu zisk ve výši 596 600 tis. Kč.

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

ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Majetek:	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31.12.2023:
Vklady u bank	8 503 485	8 503 485

N. SKLADBA A ZMĚNY SKLADBY MAJETKU FONDU

Podíl v % na aktivech celkem	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky za bankami	92,16 %	95,88 %
Pohledávky za nebankovními subjekty	3,03 %	0,05 %
Dluhové cenné papíry	4,81 %	4,05 %
Ostatní aktiva	0,00 %	0,02 %

O. VÝSLEDNÝ OBJEM ZÁVAZKŮ VZTAHUJÍCÍCH SE K TECHNIKÁM,
které obhospodařovatel používá k obhospodařování Fondu, ke konci účetního období, s rozlišením, zda se jedná o repo obchody nebo deriváty

Typ	Nominální hodnota (Kč)	Reálná hodnota (Kč)
Závazky z repo obchodů	0,00	0,00
Závazky z FX derivátů	2 533 082	3 125 339,35
Závazky z úrokových derivátů	0,00	0,00

P. CELKOVÝ POČET PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU,
které jsou v oběhu ke konci účetního období a které byly vydány a odkoupeny v účetním období

V roce 2023 bylo vydáno 5 990 761 325 podílových listů a odkoupeno 5 121 066 626 podílových listů Fondu. K 31. prosinci 2023 bylo v oběhu 7 896 991 225 podílových listů Fondu.

Q. FONDOVÝ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST

K 31. prosinci 2023 připadal na jeden podílový list Fondu fondový kapitál ve výši 1,1637 Kč.

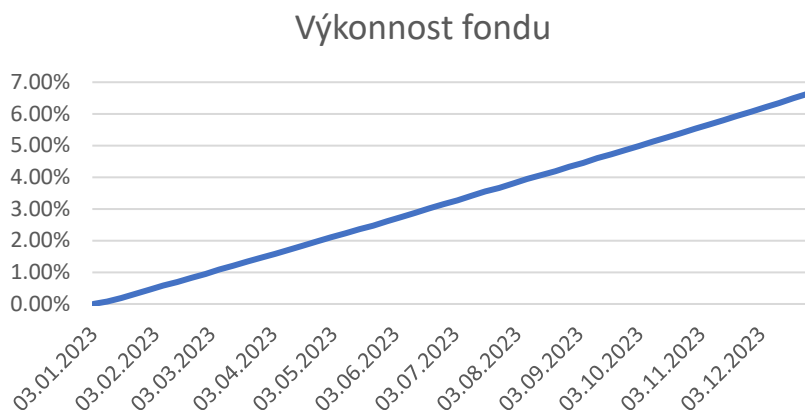
R. SROVNÁNÍ CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU A FONDOVÉHO KAPITÁLU NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST
za 3 uplynulá účetní období (vždy ke konci účetního období)

Období k	NAV (Kč)	NAV (Kč) /PL
31. 12. 2021	1 655 329 633,36	1,0339
31. 12. 2022	7 660 895 609,63	1,0902
31. 12. 2023	9 189 545 853,45	1,1637

S. HODNOTA VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST

Fond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

T. VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU V ROZHODNÉM OBDOBÍ
v názorné grafické podobě



U. ROČNÍ ODCHYLKA SLEDOVÁNÍ MEZI VÝKONNOSTÍ FONDU A VÝKONNOSTÍ SLEDOVANÉHO INDEXU

pokud Fond sleduje určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark), včetně vysvětlení rozdílů mezi očekávanou a skutečnou odchylkou sledování za příslušné období

Fond nesleduje žádný benchmark

V. ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU,

s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

V rozhodném období vznikly fondu náklady na činnost depozitáře ve výši 5 517 tis. Kč, z čehož bylo k 31. prosinci 2023 vyplaceno 5 061 tis. Kč. Dále v rozhodném období vznikly fondu náklady na činnost administrátora a obhospodařovatele ve výši 18 554 Kč, z čehož bylo k 31. prosinci 2023 vyplaceno 8 807 tis. Kč. Náklady na audit v rozhodném období 2023 vznikly ve výši 213 tis. Kč, z čehož bylo k 31. prosinci 2023 vyplaceno 128 tis. Kč.

W. ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB,

které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem Fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele tohoto Fondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil

Mzdové a obdobné náklady Investiční společnosti za rok 2023 činily 162 037 tis. Kč. Z celkové částky mzdových a obdobných nákladů byla částka ve výši 139 447 tis. Kč pohyblivou složkou. Uvedené částky se vztahují k celkové odměně všech pracovníků a vedoucích osob Investiční společnosti. Průměrný počet pracovníků a vedoucích osob Investiční společnosti v roce 2022 byl dvacet šest.

X. ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ NEBO VEDOUCÍCH OSOB,

kteře mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto Fondu

Mzdové náklady a náklady na odměny vedoucích osob a dalších pracovníků majících vliv na rizikový profil Společnosti a Fondu činily v roce 2023 celkem 134 398 tis. Kč, z toho 129 133 tis. Kč činila pohyblivá složka.

Y. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Objem zapůjčených cenných papírů a komodit,

vyjádřený jako podíl na celkových zapůjčitelných aktivech vymezených bez zahrnutí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

Z majetku Fondu nedošlo v rozhodném období k zapůjčení žádných cenných papírů nebo komodit.

Objem aktiv využitých v jednotlivých druzích SFT a swapech veškerých výnosů, vyjádřený v absolutní výši (v měně Fondu) a jako podíl na aktivech spravovaných Fondem

Fond uzavírá buy-sell operace, a to v průměrné hrubé výši 3 346 823 032,70 Kč za rok 2023 (za rok 2022: 1 191 723 739,81 Kč), které tvoří 36,27 % objemu aktiv Fondu k 31.12.2023.

Fond dále uzavírá i sell-buy operace, a to v průměrné hrubé výši 21 000 000 Kč za rok 2023 (za rok 2022: 13 714 285,71 Kč), které tvoří 0,23 % objemu aktiv Fondu k 31.12.2023.

Deset nejvýznamnějších emitentů kolaterálu,

v rámci všech SFT a swapů veškerých výnosů (členění objemů obdrženého kolaterálu cenných papírů a komodit podle názvu emitenta):

Emitentem kolaterálu byli v rozhodném období ENERN TECH III, investiční fond, a.s., Jet 2, investiční fond, a.s. a Česká národní banka.

Deset nejvýznamnějších smluvních stran

u jednotlivých druhů SFT a swapů veškerých výnosů samostatně (název smluvní strany a hrubý objem nevypořádaných obchodů)

Pro uzavírání buy-sell operací na účet Fondu byla využívána tato protistrana: Česká spořitelna, a.s., PPF banka a.s., ENERN TECH III fond fondů OPF a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.. K 31. prosinci 2023 byly nevypořádané obchody s protistranou PPF banka a.s. a Česká spořitelna, a.s. v objemu 8 498 000 000 Kč.

Souhrnné údaje o obchodech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů samostatně,

v členění podle druhu a kvality kolaterálu;

v členění podle profilu splatnosti kolaterálu dále rozčleněného podle následujících dob splatnosti: kratší než jeden den, jeden den až jeden týden, jeden týden až jeden měsíc, jeden měsíc až tři měsíce, tři měsíce až jeden rok, déle než jeden rok, otevřená splatnost;

v členění podle měny kolaterálu;

v členění podle profilu splatnosti SFT a swapů veškerých výnosů dále rozčleněného podle následujících dob splatnosti: kratší než jeden den, jeden den až jeden týden, jeden týden až jeden měsíc, jeden měsíc až tři měsíce, tři měsíce až jeden rok, déle než jeden rok, otevřené obchody

v členění podle země, v níž jsou smluvní strany usazeny;

v členění podle vypořádání a clearing (např. trojstranné, ústřední protistrana, dvoustranné);

Typ operace	Typ cenného papíru a jeho splatnost	Splatnost SFT	Měna	Země	Clearing
Buy-sell	Roční pokladniční poukázka	14-denní splatnost	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání
	Cenné papíry				
	CZ0008042157-ENERN TECH III		EUR		
	CZ0008043130-JET 2		CZK		
	CZ0008042173-ENERN TECH III		EUR		
Sell-buy	Roční pokladniční poukázka	14-denní splatnost	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání

Podíl kolaterálu, který byl obdržen a je opětovně použit,

ve vztahu k maximálnímu objemu uvedenému v prospektu či informacích poskytnutých investorům

Kolaterál není opětovně použit.

Výnosy ze znovupoužití peněžních prostředků

poskytnutých k zajištění dluhu, plynoucí Fondu

Fondu v rozhodném období neplynuly žádné výnosy ze znovupoužití peněžních prostředků poskytnutých k zajištění dluhu.

Úschova kolaterálu obdržeho Fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů

Počet a názvy uschovatelů a objem aktiv kolaterálu uschovaných u každého z nich.

Pro úschovu Kolaterálů využívá Fond UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. a evidenci Conseq Investment Management. K 31. prosinci 2023 Fond eviduje obdržené kolaterály u České spořitelny, a.s. ve výši 7 010 000 000Kč a u PPF banky, a.s. ve výši 1 458 000 000 Kč.

Úschova kolaterálu poskytnutého Fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů

Podíl kolaterálu, který je držen buď na oddělených účtech či na sdružených účtech nebo na jiných účtech

Pro úschovu kolaterálů využívá Fond UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. a evidenci Conseq Investment Management. K 31. prosinci 2023 Fond eviduje uschované kolaterály u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. a Conseq Investment Management.

Údaje o výnosech a nákladech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů

v členění podle Fondu, Společnosti a třetích stran (např. zprostředkovatele půjček) v absolutním vyjádření a v poměru k celkovým výnosům a nákladům plynoucím z daného druhu SFT a swapů veškerých výnosů

Údaje o výnosech a nákladech za uskutečněné buy-sell operace shrnuje následující tabulka:

Protistrana obchodu	Výnosy (v Kč)	% z celkových výnosů z buy-sell operací	Náklady (v Kč)	% z celkových nákladů na buy-sell operace
ENERN TECH III fond fondu, OPF	1 675 831,56	0,28 %	556 840,73	14,15 %
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	285 998,14	0,05 %	19 555,56	0,50 %
PPF banka, a.s.	328 104 290,57	54,42 %	3 359 116,67	85,35 %
Česká spořitelna, a.s.	272 820 712,10	45,25 %	0	

Údaje o výnosech a nákladech za uskutečněné sell-buy operace shrnuje následující tabulka:

Protistrana obchodu	Výnosy (v Kč)	% z celkových výnosů z buy-sell operací	Náklady (v Kč)	% z celkových nákladů na buy-sell operace
Česká Spořitelna, a.s.	0	--	107 683,33	100 %

Z. RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY, KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ A METODY HODNOCENÍ RIZIK,

které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních limitech ve vztahu k derivátům sjednaným na účet tohoto Fondu

Rizika související s deriváty

Rizika spojená s finančními typy derivátů jsou v zásadě rizika tržní, a to buď měnová, akciová či úroková podle podkladového aktiva derivátu, a úvěrové riziko protistrany. V případě derivátů je třeba upozornit na důsledky pákového efektu, které obecně znamenají, že i mírná změna ceny podkladového nástroje, od kterého je derivát odvozen, znamená relativně velkou změnu ceny derivátu.

Kvantitativní omezení

zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu

Fond investuje především do bankovních vkladů, nástrojů peněžního trhu, dluhopisů a obdobných cenných papírů, představující právo na splacení dlužné částky, přijatých k obchodování na regulovaných trzích nebo s prospektem schváleným k veřejné nabídce, ostatních investičních nástrojů, jsou-li podkladovými aktiva reverzních REPO operací a ostatních aktiv zejména s pevným nebo dobře predikovatelným výnosem.

Fond může investovat do finančních derivátů, s nimiž se obchoduje na některém derivátovém trhu a do OTC finančních derivátů (mimoburzovních derivátů) a může provádět REPO operace s využitím svého majetku.

Bankovní vklady u jednoho subjektu mohou tvořit nejvýše 50% hodnoty majetku Fondu. Cílová aktiva, představující expozici vůči jednomu subjektu mohou tvořit nejvýše 20% hodnoty majetku Fondu, není-li ve Statutu stanoveno jinak. Fond může investovat až 100% hodnoty majetku Fondu do cílových aktiv vydaných nebo zaručených ČNB, členským státem Evropské unie, regionální nebo místní správní jednotkou členského státu Evropské unie, státem, který není členským státem Evropské unie, nebo mezinárodní organizací, jejímž cílem je jeden nebo více členských států Evropské unie, pokud emitenti nebo ručitelé od nejméně jedné Renomované ratingové agentury mají přiřazen rating spadající do investičního stupně. Modifikovaná durace portfolia Fondu může být maximálně 6 měsíců. Hodnota cílových aktiv v Cizí měně, která nejsou zajištěna do Základní měny, nesmí přesáhnout 5% hodnoty majetku Fondu.

Zde uvedená kvantitativní omezení jsou podrobněji vymezena ve statutu Fondu v souladu s nařízením vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „Nařízení vlády“).

Metody

zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu

Při řízení rizik vyplývajících z použití investičních nástrojů, které jsou součástí majetku Fondu, uplatňuje investiční 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 36 měsíčních výkonností podílových listů Fondu, vyjádřenou jako roční odchylka,
- c) monitorování událostí operačního rizika.

Investiční společnost zajišťuje úvěrové riziko u derivátů resp. repo obchodů dle pravidel stanovených statutem Fondu a Nařízením vlády. Investiční společnost dále sleduje vývoj kreditních ratingů investičních nástrojů.

AA. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

STAV MAJETKU

Aktiva

Fond vykázal v rozvaze k 31.prosinci 2023 aktiva v celkové výši 9 227 197 tis. Kč. Ta jsou tvořena především pohledávkami za bankami ve výši 8 503 485 tis. Kč, investicemi do Dluhových cenných papírů ve výši 443 438 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 368 tis. Kč.

Pasiva

Celková Pasiva fondu k 31. prosinci 2023 ve výši 9 227 197 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem fondu ve výši 9 189 546 tis. Kč a ostatními pasivy ve výši 13 564 tis. Kč.

Výsledek hospodaření

Fond v daném účetním období hospodařil se ziskem 596 600 tis. Kč.

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 nenastaly žádné významné skutečnosti, které by byly podstatné pro naplnění účelu výroční zprávy.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI FONDU

Fond bude pokračovat v investiční činnosti a umístování aktiv v souladu s investiční strategií definovanou statutem fondu a s ohledem na aktuální vývoj na finančních trzích.

C. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

Fond nenabyl do svého portfolia žádné vlastní podílové listy.

D. INFORMACE O RIZICÍCH

vyplývajících 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, akciové a komoditní) – Společnost řídí monitorováním a dodržováním výše zmíněných kvantitativních limitů a využitím derivátů.
- b) Úvěrové riziko - toto riziko Společnost minimalizuje zejména výběrem protistran dosahujících určitou úroveň ratingu, nastavením objemových limitů na pohledávky vůči jednotlivým protistranám, diverzifikací a vhodnými smluvními ujednáními.
- c) Riziko likvidity - Společnost řídí toto riziko udržováním minimálního objemu likvidních prostředků ve Fondu a dalšími opatřeními v souladu s obecně závaznými právními předpisy.
- d) 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.
- e) 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.

E. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

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 pracovně právních vztahů.

G. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ POBOČKU NEBO JINOU ČÁST OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

Fond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Čestné prohlášení

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci fondu, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření fondu za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření fondu.

Datum sestavení

26. dubna 2024

Podpis statutárního zástupce

Ing. Jan Vedral

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Podílníkům fondu Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond („Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2023, a výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2023, a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2023 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosince 2023 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na 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 Funds investiční 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 našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odovědnost statutárního orgánu 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 účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán Společnosti plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat statutární orgán Společnosti 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

elektronicky podepsala
Lenka Bízová, statutární auditor
evidenční č. 2331

elektronicky podepsal
Tomáš Němec
prokurista

26. dubna 2024
Praha, Česká republika

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

**Účetní závěrka
k 31. prosinci 2023**

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05

Identifikační číslo IS: 751 61 192

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 26. dubna 2024

**ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2023**

Aktiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2023	31. prosince 2022
3. Pohledávky za bankami	4	8 503 485	7 363 751
v tom: a) splatné na požádání		1 486	2 300
b) ostatní pohledávky		8 501 999	7 361 451
4. Pohledávky za nebankovními subjekty	5	279 906	3 676
v tom: a) ostatní pohledávky		279 906	3 676
5. Dluhové cenné papíry	6	443 438	310 695
v tom: a) vládních institucí		0	0
b) ostatních subjektů		443 438	310 695
11. Ostatní aktiva	7	368	2 102
v tom: a) deriváty		367	2 101
b) pohledávky z obchodování s CP		1	1
c) zúčtování se státním rozpočtem		0	0
d) ostatní aktiva		0	0
Aktiva celkem		9 227 197	7 680 224
Pasiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2023	31. prosince 2022
4. Ostatní pasiva	8	13 564	7 017
v tom: a) deriváty		3 125	0
d) ostatní pasiva		10 439	7 017
6. Rezervy	9	24 087	12 309
v tom: b) na daně		24 087	12 309
12. Kapitálové fondy	10	8 293 531	7 361 483
14. Nerozdělený zisk z předchozích období	10	299 415	31 492
15. Zisk/ztráta za účetní období	10	596 600	267 923
Vlastní kapitál/Čistá aktiva celkem		9 189 546	7 660 898
Pasiva celkem		9 227 197	7 680 224

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05

Identifikační číslo IS: 751 61 192

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 26. dubna 2024

Podrozvahové položky

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2023	31. prosince 2022
4. Pohledávky z pevných termínových operací	12	329 731	194 660
v tom: b) s měnovými nástroji		280 281	146 430
c) s úrokovými swapy		49 450	48 230
8. Hodnoty předané k obhospodařování	11	9 189 546	7 660 898
Podrozvahová aktiva celkem		9 519 277	7 855 558

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2023	31. prosince 2022
2. Přijaté zástavy	13	8 308 836	6 759 498
v tom: d) ostatní zástavy		8 332 180	6 759 498
4. Závazky z pevných termínových operací	12	283 406	192 880
v tom: b) s měnovými nástroji		283 406	144 650
c) s úrokovými swapy		0	48 230
Podrozvahová pasiva celkem		8 615 586	6 952 378

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05

Identifikační číslo IS: 751 61 192

Právní forma: otevřený podílový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 26. dubna 2024

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023**

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2023	31. prosince 2022
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	14	644 047	285 340
v tom: úroky z dluhových cenných papírů		31 693	20 505
2. Náklady na úroky a podobné náklady	15	-159	-1 420
v tom: náklady na úroky z dluhových CP		0	-1 270
4. Výnosy z poplatků a provizí	16	735	283
5. Náklady na poplatky a provize	17	-1 229	-851
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	18	8 892	11 201
z toho: nerealizované		4 321	2 455
realizované		4 571	8 747
9. Správní náklady	19	-24 284	-12 529
v tom: b) ostatní správní náklady		-24 284	-12 529
19. Zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním		628 002	282 024
23. Daň z příjmů	20	-31 402	-14 101
24. Zisk/ztráta za účetní období po zdanění		596 600	267 923

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond (dále jen „Fond“) je obhospodařován společností Conseq Funds investiční společnost, a.s., IČ: 248 37 202, se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05.

Fond vznikl zápisem do seznamu podílových fondů České národní banky (dále jen „ČNB“) dne 1. prosince 2018.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon o investičních společnostech a investičních fondech“), který shromažďuje peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů. Fond provozuje svou činnost pouze na území České republiky.

Vydávání podílových listů Fondu bylo zahájeno dne 4.1.2019 s přiděleným kódem ISIN CZ0008475795. Podílové listy Fondu jsou zaknihovanými cennými papíry na jméno a nemají jmenovitou hodnotu. Fond je vytvořen na dobu neurčitou.

Údaje o Investiční společnosti

Investiční společností, která obhospodařuje majetek Fondu od 1.12.2018, je Conseq Funds investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“), se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05. Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 11. května 2011, IČ: 248 37 202. Společnost nepověřila obhospodařováním aktiv žádnou třetí osobu.

Investiční cíle

Fond shromažďuje peněžní prostředky za účelem jejich kolektivního investování. Takto shromážděný majetek Fondu je společným majetkem všech vlastníků podílových listů.

Cílem Fondu je dosahovat zhodnocení na úrovni sazby pro dvoutýdenní REPO operace vyhlášené ČNB v Základní měně, a to zejména prostřednictvím investování do Bankovních vkladů, REPO operací, nástrojů peněžního trhu, dluhopisů a ostatních aktiv s pevným nebo dobře predikovatelným výnosem, především v ČR, ale i zahraničí. Výnosy z investic bude Fond reinvestovat v souladu s investičním cílem. Investiční společnost na účet Fondu v souladu s investiční strategií aktivně vyhledává investiční příležitosti na finančních trzích s cílem zhodnotit prostředky Fondu v maximální míře.

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále jen „Depozitář“).

Auditorem Fondu je Ernst & Young Audit, s.r.o., se sídlem Na Florenci 15, 110 00 Praha 1, IČO: 26704153 (dále jen „Auditor“).

Společnost zajistila, aby svěřené obhospodařování majetku Fondu nebránilo účinnému výkonu dohledu nad Společností, vykonávanému zejména Depozitářem Fondu a Českou národní bankou.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

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

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka byla připravena v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501/2002, ve znění účinném od 1. ledna 2018, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

Dopad změny vyhlášky č. 501/2002, ve znění účinném od 1. ledna 2018 byl proveden k 1.1.2021.

Účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou Fondu. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém Fond působí.

Částky v účetní závěrce jsou uvedeny v tisících korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

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.

(b) Okamžik 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 zúčtování příkazů Fondu, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi, popř. jinými deriváty.

Finanční aktiva a závazky se zachytí v reálné hodnotě v okamžiku, kdy se Fond stane smluvním partnerem operace. Spotové nákupy a prodeje finančních aktiv jsou v účetnictví zachyceny podle metody dne vypořádání. Deriváty jsou při prvotním zachycení vykázány v reálné hodnotě k datu uzavření obchodu.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu (pokračování)

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. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni vypořádání obchodního případu.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho částí, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za příslušný dluh uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(c) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry (EIR) odvozené od reálné hodnoty při prvotním zaúčtování, která může zahrnovat i související poplatky (pro dluhové nástroje klasifikované jako finanční aktiva v naběhlé hodnotě nebo finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření).

Výnosové úroky zahrnují zejména úroky z reverzních repo operací, ze směnek, z krátkodobých úložek na peněžním trhu, časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Výnosy z úroku a podobné výnosy“.

Nákladové úroky zahrnují zejména úroky z repo operací, z vydaných směnek a krátkodobých úvěrů z peněžního trhu a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

(d) Výnosové poplatky a provize

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Výnosy z poplatků a provizí“.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(e) Finanční nástroje

Od 1. ledna 2021 Fond aplikuje standard IFRS 9 Finanční nástroje v oblasti klasifikace, oceňování a ztrát ze znehodnocení finančních aktiv a finančních závazků.

Klasifikace finančních aktiv Fondu je založena na

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena,
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva (SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding, dále „SPPI test“)

Obchodní modely posuzují záměr účetní jednotky ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu. Jednotlivé obchodní modely Fondu mohou být:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC; z anglického „amortized cost“),
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI; z anglického „fair value through other comprehensive income“);
- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického fair value through profit or loss);

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Strategie „Držet a inkasovat“ má za cíl držet finanční majetek za účelem inkasa smluvních peněžních toků. Příklady takového finančního majetku jsou úvěry, cenné papíry držené do splatnosti nebo pohledávky z obchodního styku. K porušení podmínek tohoto modelu nedochází v případě, že v průběhu držby finančního aktiva dojde k výraznému zhoršení úvěrového rizika protistrany a Fond se v reakci rozhodne takové aktivum prodat.

Aktiva v modelu "Držet a inkasovat" jsou oceňována v naběhlé hodnotě. Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, v níž je majetek oceněn při prvotním zachycení, snížená o splátky jistiny, snížená nebo zvýšená o kumulovanou amortizovanou hodnotou rozdílu mezi prvotně vykázanou hodnotou a hodnotou při splatnosti (včetně naběhlého úroku) při použití efektivní úrokové míry a snížena o ztráty ze znehodnocení v důsledku očekávaných úvěrových ztrát. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výsledku hospodaření stejně jako kurzové rozdíly a úrokové výnosy stanovené za použití efektivní úrokové míry.

Do této kategorie jsou zařazena finanční aktiva, která splňují SPPI test a jedná se o dluhové nástroje.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(e) Finanční nástroje (pokračování)

Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

Strategie „Držet, inkasovat a prodat“ má za cíl inkaso smluvních peněžních toků z jistiny a úroků, a také prodej finančních aktiv; model představuje tzv. „smíšený“ obchodní model. Tento model rozlišuje dva různé druhy účetního zacházení pro kapitálové nástroje a dluhové nástroje.

Dluhové nástroje, které splňují SPPI test v obchodním modelu "držet, inkasovat a prodat" se oceňují reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření. Při odúčtování finančního aktiva dojde k přeúčtování kumulativního zisku/ztráty do toho okamžiku vykázaného v položce rozvahy „Oceňovací rozdíly“ z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty stejně jako kurzové rozdíly z přecenění cizoměnových finančních aktiv. Úrokové výnosy se počítají použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané v položce "Výnosy z úroků a podobné výnosy".

Kapitálové nástroje, které nejsou drženy za účelem obchodování a účetní jednotka k datu jejich pořízení rozhodne o zařazení do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření, jsou přeceňovány přes ostatní úplný výsledek hospodaření včetně kurzových rozdílů z přecenění. Při jejich odúčtování nedojde k přeúčtování zisku/ztráty z přecenění vykázaného ve vlastním kapitálu do výkazu zisku a ztráty.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

Strategie "Řízení na bázi reálné hodnoty" se vztahuje na finanční aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty. Do této kategorie jsou zařazena také finanční aktiva, které nesplňují SPPI test, finanční nástroje pořízené za účelem obchodování, kapitálové nástroje, u kterých se účetní jednotka rozhodla nezařadit je do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření a jsou zde zařazeny rovněž všechny deriváty (typickými finančními aktivy jsou dluhové cenné papíry, kapitálové nástroje a podílové listy, deriváty, úvěry a pohledávky).

Změny reálné hodnoty včetně kurzových rozdílů se v případě těchto aktiv vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Finanční aktiva v tomto modelu nejsou předmětem výpočtu znehodnocení z očekávaných úvěrových ztrát. Obchodní model „Řízení na bázi reálné hodnoty“ nesplní podmínky pro zařazení finančních aktiv do kategorií AC; (z anglického „amortized cost“) a FVOCI; (z anglického „fair value through other comprehensive income“) a finanční aktiva řízená tímto modelem se musí přeceňovat na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(e) Finanční nástroje (pokračování)

Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. V důsledku toho jsou finanční nástroje klasifikovány na vyšší úrovni agregace, na úrovni portfolií. Pro posouzení obchodního modelu bere účetní jednotka do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k tomuto datu k dispozici. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

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

Vyhodnocení, zda smluvní peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků

(tzv. „SPPI test“)

Pro účely tohoto vyhodnocení „jistina“ je definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úroky“ jsou definované jako odměna na časovou hodnotu peněz a za úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), ale i ziskovou marží.

Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, Fond hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(e) Finanční nástroje (pokračování)

V rámci vyhodnocení Fond vyhodnocuje:

- podmíněné události, které mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků
- pákový efekt
- předčasné splacení a prodloužení splatnosti
- podmínky, které omezují účetní jednotku při inkasu peněžních toků z konkrétních aktiv
- podmínky, které modifikují úplatu za časovou hodnotu peněz (např. způsoby pravidelného stanovení výše úrokové sazby).

Vzhledem k povaze činnosti Fondu a druhům finančních nástrojů, které drží, se všechna finanční aktiva a pasiva oceňují reálnou hodnotou (FVTPL) vykázanou do zisku a ztráty v rámci obchodního modelu „Řízení na bázi reálné hodnoty“.

Prvotní zaúčtování

O finančních aktivech oceňovaných reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty se účtuje ke dni vypořádání, s výjimkou derivátů. Ode dne, kdy se Fond zaváže ke koupi těchto aktiv, se účtuje ve výkazu zisku a ztráty o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv.

Oceňování

Následně po prvotním zaúčtování se všechny nástroje oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty přeceňují na reálnou hodnotu.

Zisky a ztráty z následného přecenění

Zisky a ztráty z následného přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv v důsledku očekávaných úvěrových ztrát (impairment)

Vzhledem k tomu, že všechna finanční aktiva Fondu jsou vykázána v reálné hodnotě, tak Fond nevykazuje ztrátu ze znehodnocení v důsledku očekávaných úvěrových ztrát.

Kompenzace

Finanční aktiva a závazky jsou kompenzovány a čistá výše je vykázána v rozvaze, jestliže má Fond právně vymahatelný nárok vykázané částky kompenzovat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň ve stejný okamžik vypořádat příslušný závazek. Některá finanční aktiva a závazky mohou být na základě právně vymahatelných smluvních ujednání kompenzována, ale ve výkazech ke kompenzaci nedochází a nejsou vykázána v čisté výši. Přehled finančních aktiv a finančních závazků, které mohou být na základě smluv kompenzovány jsou uvedeny v bodě 23.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(e) Finanční nástroje (pokračování)

i. Peníze a peněžní ekvivalenty

Za peněžní ekvivalenty se v rámci Fondu považuje pokladní hotovost a vklady u bank splatné na požádání, pokladniční poukázky a státní dluhopisy se zbytkovou splatností do 3 měsíců. Pokladní hotovost a vklady na požádání jsou oceňovány nominální hodnotou, což zároveň představuje reálnou hodnotu. Pokladniční poukázky a státní dluhopisy jsou oceňovány reálnou hodnotou proti nákladům a výnosům.

ii. Smlouvy o financování cenných papírů

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) se nevykazují v rozvaze. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) jsou ponechány v jejich původním portfoliu. Podkladové peněžní toky jsou vykázány ke dni vypořádání jako „Pohledávky za bankami“, „Pohledávky za klienty“, „Závazky vůči bankám“ a „Závazky vůči klientům“.

Cenné papíry přijaté na základě reverzní repo smlouvy a prodané třetím stranám jsou zachyceny v reálné hodnotě jako závazky k obchodování. Závazky z obchodování s dluhovými cennými papíry jsou v případě Krátkých prodejů (Short sell) vykázány jako „Závazky z dluhových cenných papírů“ a v ostatních případech jako „Ostatní pasiva“, „Závazky k obchodování s akcemi“ jsou vykázány jako „Ostatní Pasiva“.

iii. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty

Cenné papíry pořízené v rámci obchodního modelu „Řízení na bázi reálné hodnoty“ jsou oceňovány reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty jsou při prvotním ocenění zaúčtovány v reálné hodnotě (zpravidla transakční cena), a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáváním finančního aktiva nebo finančního závazku jsou účtovány přímo proti účtům nákladů nebo výnosů. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu vypořádání obchodu. Změna reálné hodnoty cenného papíru mezi datem obchodu a datem vypořádání je účtována do zisku nebo ztráty z finančních operací. Forwardové obchody jsou zachyceny jako deriváty. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy z cenných papírů.

iv. Finanční deriváty

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací nebo prodejní ceně (za předpokladu, že odpovídají reálné hodnotě) a následně oceňovány reálnou hodnotou. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce „Ostatní aktiva“, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce „Ostatní pasiva“, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(e) Finanční nástroje (pokračování)

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů, kdy hostitelský nástroj nesplňuje definici finančního aktiva dle IFRS 9, jsou vykazovány jako samostatné deriváty v případě, že jejich rizika a charakteristiky úzce nesouvisí s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy a hostitelská smlouva není vykázána v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou vykázány v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

v. *Emitované podílové listy vydávané fondem*

Cenné papíry emitované Fondem (podílové listy/investiční akcie) vzhledem k povinnosti odkupu Fondem nesplňují základní podmínku dle IAS 32 pro klasifikaci jako kapitálový nástroj a jsou tedy finančním závazkem. Podmínky uvedené v § 16A-16B, resp. 16C-16D nicméně umožňují i některé finanční závazky klasifikovat jako kapitálový nástroj.

Fond vykazuje v souladu s IAS 32 (na základě posouzení dodatečných podmínek uvedenými v § 16A-16B, resp. 16C-16D) emitované nástroje (podílové listy – PL) jako kapitálový nástroj.

vi. *Pohledávky*

Pohledávky Fondu splňující definice finančního aktiva jsou oceňovány reálnou hodnotou. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

vii. *Finanční závazky*

Fond klasifikuje své finanční závazky jako oceňované reálnou hodnotou (FVTPL) do zisku nebo ztráty, pokud jsou podmíněnou protihodnotou zaúčtovanou nabyvatelem v podnikové kombinaci, nebo jsou určeny k obchodování a nebo jsou označeny jako nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky se klasifikují jako určené k obchodování, pokud:

- byly pořízeny v zásadě za účelem zpětné koupě v blízké budoucnosti, nebo
- jsou při prvotním vykázáni součástí portfolia identifikovaných finančních nástrojů, které jsou společně řízeny Fondem a u kterých je v poslední době doloženo obchodování realizované pro krátkodobý zisk, nebo
- jsou derivátem (kromě derivátu, který je smlouvou o finanční záruce nebo plní funkci efektivního zajišťovacího nástroje)

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(e) Finanční nástroje (pokračování)

Finanční závazky je možné při prvotním vykázání označit jako finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) pokud:

- takové označení vylučuje nebo významně omezuje oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak mohl vzniknout, nebo
- je finanční závazek součástí skupiny finančních aktiv nebo finančních závazků nebo obou, které jsou řízeny a jejichž výkonost je hodnocena na základě reálné hodnoty a v souladu se zdokumentovanou strategií Fondu v oblasti řízení rizik nebo investiční strategií a informace o této skupině závazků jsou interně vykazovány, nebo
- jsou součástí smlouvy, která obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, a IFRS 9 umožňuje, aby se celá kombinovaná smlouva označovala jako oceněná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Finanční závazky, které nejsou oceňované reálnou hodnotou (FVTPL) jsou následně oceněny v naběhlé hodnotě pomocí efektivní úrokové míry.

Všechny půjčky a dluhopisy jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě snížené o přímo přiřaditelné transakční náklady. Po prvotním vykázání je způsob stanovení reálné hodnoty stanoven Administrátorem Fondu.

(f) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří, pokud jsou splněna následující kritéria:

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

(g) Přepočtení cizí měny

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(h) Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období.

Rezervu na daň z příjmů vytváří společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Ostatní aktiva.

(i) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto veškerá DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

(j) Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Fond na základě principu opatrnosti neúčtuje o odložené daňové pohledávce z titulu daňových ztrát.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Fond očekává její realizaci.

(k) Spřízněné strany

Spřízněné strany Fondu jsou v souladu s mezinárodními účetními standardy IAS 24 (Zveřejnění spřízněných stran) definovány následovně:

- a) strana ovládá účetní jednotku;
- b) strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- c) strana je členem klíčového managementu Společnosti;
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno c).

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

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 21.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(l) Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období, než kam věcně a časově patří, jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změn účetních metod, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

(m) Změny účetních metod pro běžné účetní období

Fond v roce 2023 nezměnil žádné účetní metody a postupy.

Fond od 1.1.2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

(n) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami IAS – Dopad vydaných standardů a Interpretací, které dosud nenabýly účinnosti

Fond zvážil využití nových standardů a interpretací, které dosud nejsou pro aktuální účetní období účinné, ale povolují dřívější použití. Nové standardy a interpretace při sestavování těchto výkazů nebyly použity.

Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018-2022

(Účinné pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později; dřívější použití je povoleno.)

i. Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – Stanoviska k aplikaci IFRS č. 2 – Úsudky o významnosti – Zveřejňování účetních pravidel

Novelizace nahrazuje termín „podstatná účetní pravidla“ pojmem „významná (materiální) informace o účetních pravidlech“ a požaduje, aby účetní jednotky zveřejňovaly významné (materiální) informace namísto významných (podstatných) účetních pravidel.

ii. Novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby – Definice účetních odhadů

Novelizace zavádí definici „účetních odhadů“ a obsahuje další úpravy IAS 8, které objasňují, jak odlišit změny v účetních pravidlech od změn v odhadech. Tento rozdíl je důležitý proto, že změny účetních pravidel se obecně uplatňují zpětně, zatímco změny odhadů se účtují v období, kdy změna nastala.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(n) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami IAS – Dopad vydaných standardů a Interpretací, které dosud nenabýly účinnosti (pokračování)

iii. Novelizace IAS 12 Daně z příjmů – Odložená daň související s aktiva a závazky vyplývajícími z jediné transakce

Novelizace zužuje rozsah výjimky při prvotním vykázání tak, že se neuplatní na transakce, které vedou ke vzniku shodných přechodných rozdílů (zdanitelných a odečitatelných), které jsou předmětem započtení. Účetní jednoty tak nebudou muset účtovat o odložené daňové pohledávce a odloženém daňovém závazku z přechodných rozdílů vznikajících při prvotním vykázání leasingu a rezervy na ukončení provozu.

Nové a novelizované standardy IFRS vydané radou IASB, které dosud nebyly přijaty Evropskou unií:

(Účinné pro roční období začínající 1. ledna 2024 nebo později; dřívější použití je povoleno.)

i. Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé

Novelizace upřesňuje, že klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé vychází z práva účetní jednotky odložit vypořádání ke konci účetního období. Právo účetní jednotky odložit vypořádání o minimálně 12 měsíců od data účetní závěrky nemusí být nepodmíněné, avšak musí mít věčný

Klasifikace není ovlivněna záměry nebo očekávanými vedení, zda a kdy hodlá účetní jednotka toto právo uplatnit. Novelizace rovněž zavádí definici „vypořádání“ s cílem objasnit, že vypořádání znamená převod peněz, kapitálových nástrojů a jiných aktiv či služeb protistraně.

ii. Novelizace IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění – Ujednání o dodavatelském financování

Novelizace IAS 7 doplňuje úpravami cíle zveřejnění a stanovuje povinnost zveřejnit informace o ujednáních o dodavatelském financování, která má umožnit uživatelům účetní závěrky posoudit dopad těchto ujednání na závazky a peněžní toky fondu. Novelizace IFRS 7 doplnila přidání ujednání o dodavatelském financování jako další z požadavků na zveřejňování informací o vystavení fondu likvidnímu riziku, přičemž ujednání o dodavatelském financování by měla obsahovat souhrnné informace o:

- přístupu k vykazování významných ujednání o dodavatelském financování a přijaté úsudky při použití této politiky
- jak se transakce dodavatelského financování odráží ve výkazu o peněžních tocích
- účetní hodnotě příslušných závazků a řádkové položky, v nichž jsou vykázány
- likvidním riziku

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(n) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami IAS – Dopad vydaných standardů a Interpretací, které dosud nenabýly účinnosti (pokračování)

iii. Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů cizích měn – Nedostatečná směnitelnost

Novelizace upřesňuje, za jakých podmínek je možné brát měnu jako směnitelnou (je možné směnit danou měnu za jinou prostřednictvím tržních či směnných mechanismů, které vytvářejí vymahatelná práva a povinnosti bez zbytečného odkladu k datu ocenění a za určitým účelem) a za jakých podmínek není měna směnitelná (je možné získat pouze nevýznamné množství jiné měny). Novelizace současně upřesňuje, jaké musí účetní jednotka zveřejnit informace, pokud není měna směnitelná, aby uživatelé účetní závěrky mohli pochopit, jak měna, která není směnitelná za jinou měnu může ovlivnit finanční výkonnost, finanční situaci a peněžní toky fondu. Novelizace obsahuje i v novém dodatku aplikační pokyny ohledně směnitelnosti a nový ilustrativní příklad.

iv. Novelizace IFRS 16 Leasingy – Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu

Novelizace doplňuje požadavky na následné ocenění prodeje a zpětného leasingu, který splňuje požadavky IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky na zaúčtování jako prodej aktiva. Úpravy vyžadují, aby prodávající-nájemce stanovil „leasingové splátky“ nebo „revidované leasingové splátky“ tak, aby po datu zahájení nevykázal zisk nebo ztrátu související s právem k užívání, které si ponechal. Úpravy nemají vliv na zisk nebo ztrátu vykázanou prodávajícím-nájemcem v souvislosti s částečným nebo úplným ukončením leasingu. Novelizace přidala nový ilustrativní příklad, který ilustruje následné ocenění aktiva z práva k užívání a závazku z leasingu při transakci prodeje a zpětného leasingu s variabilními leasingovými platbami, které nezávisí na indexu nebo sazbě. Ilustrativní příklad objasňuje, že závazek vyplývající z transakce prodeje zpětného leasingu, která se podle IFRS 15 klasifikuje jako prodej, je závazkem leasingu.

v. Novelizace IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem

(Datum účinnosti odloženo na neurčito, nicméně dřívější aplikace je možná).

Novelizace objasňuje, že v případě transakce týkající se přidruženého či společného podniku závisí rozsah vykázaní zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná či vložená aktiva představují podnik, přičemž:

- zisk nebo ztráta se vykážou v plném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká převodu aktiva nebo aktiv, která představují podnik (bez ohledu na to, zda je obsažen v dceřiné společnosti), kdežto
- zisk nebo ztráta se vykážou v částečném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká aktiv, která nepředstavují podnik (i v případě, že daná aktiva jsou obsažena v dceřiné společnosti).

Fond neočekává, že by přijetí výše uvedených standardů a úprav stávajících standardů mělo významný dopad na účetní závěrku Fondu v budoucích účetních obdobích.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(o) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY, PŘEDPOKLADY A ODHADY

Některé částky v této účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z předchozích zkušeností a dalších podkladů, například z plánů a prognóz budoucího vývoje, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků.

Účetní úsudky, odhady a předpoklady jsou pravidelně přehodnocovány a jejich změny jsou promítány do hodnot zobrazených v účetnictví.

Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

i. Posouzení obchodních modelů

Klasifikace a ocenění finančních aktiv závisí na výsledcích testu charakteristik smluvních peněžních toků (zda jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků), tzv. „SPPI test“) a vyhodnocení obchodního modelu (viz bod 2 písm. e) Finanční nástroje), který definuje způsob, jakým Fond řídí finanční aktiva s cílem generování peněžních toků. Fond určuje obchodní model na úrovni, která odráží, jak jsou portfolia finančních aktiv řízena za účelem dosažení stanovených cílů, zejména na základě strategie Fondu, finančních nástrojů v portfoliu, hodnocení výkonnosti, sledování rizik a hodnocení/odměňování správců portfolia. Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, Společnost hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků.

Fond sleduje finanční aktiva, která jsou odúčtována před datem splatnosti, aby porozuměl důvodu jejich prodeje a zda jsou tyto důvody konsistentní s cílem, pro něž je aktivum drženo. Sledování je součástí průběžného hodnocení Fondu, zda je obchodní model, v jehož rámci jsou zbývající aktiva držena, nadále vhodný, a pokud ne, zda došlo ke změně obchodního modelu, a tedy i potenciální změně klasifikace těchto aktiv. Žádné takové změny nebyly během vykazovaného období třeba.

ii. Reálná hodnota finančních nástrojů

Informace o předpokladech a odhadech, které mají významný vliv na vykazovanou reálnou hodnotu finančních nástrojů, jsou popsány v bodu 25.

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Běžné účty u bank	1 486	2 300
Termínované vklady	0	61 976
Poskytnuté úvěry – buy sell operace	8 501 999	7 299 474
Celkem	8 503 485	7 363 750

Poskytnuté úvěry jsou zajištěny přijatými kolaterály (cennými papíry) ve výši 8 105 180 tis. Kč (2022: 6 759 498 tis. Kč).

5 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Střednědobé úvěry	279 906	3 676
Celkem	279 906	3 676

Poskytnuté úvěry se oceňují reálnou hodnotou v souladu s platnou směrnicí Metodika oceňování podrobněji viz dále. V případě snížení/ zvýšení nepozorovatelného vstupu (kreditní marže) o 100bps (-1%/ +1%) by se hodnota pohledávek za nebankovními subjekty zvýšila o 590tisíc korun/ snížila o 601tisíc korun.

6 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Vydané vládními institucemi	0	0
Obchodované na jiném trhu cenných papírů	0	0
Vydané finančními institucemi	194 237	219 643
Obchodované na jiném trhu cenných papírů	194 237	219 643
Vydané nefinančními institucemi	249 201	91 052
Obchodované na jiném trhu cenných papírů	249 201	91 052
Celkem	443 438	310 695

7 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	0	1 781
Úrokový swap	367	320
Pohledávky za trhem CP	1	1
Celkem	368	2 102

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

8 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Záporná reálná hodnota měnových derivátů	3 125	0
Dohadné účty pasivní	10 398	7 017
Odložená daň	41	0
Celkem	13 564	7 017

Dohadné účty pasivní k 31. prosinci 2023 zahrnují především dohad na provedení auditu účetní závěrky Fondu ve výši 128 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 128 tis. Kč), poplatků depozitáři ve výši 470 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 395 tis. Kč), odměnu obhospodařovatele ve výši 9 693 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 6 413 tis. Kč), poplatků za správu CP ve výši 107 tis. Kč (k 31.12.2022: 81 tis. Kč) a rezoluční fond ve výši 0 Kč (k 31. prosinci 2022: 0 Kč).

9 REZERVA NA DAŇ

Fond v průběhu roku 2023 tvořil rezervu na daň ve výši 24 087 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 12 309 tis. Kč). Tvorba rezervy na daň je popsána v bodě 20.

10 VLASTNÍ KAPITÁL

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Vlastní kapitál Fondu (tis. Kč)	9 189 546	7 660 896
Počet vydaných podílových listů (kusy)	7 896 991 225	7 027 296 526
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	1,1637	1,0902

Aktuální hodnota podílového listu je definována jako čistá hodnota aktiv (vlastního kapitálu) Fondu připadající na jeden podílový list. Hodnota podílových listů je určována denně.

Podílové listy otevřených podílových fondů jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě vlastního kapitálu Fondu.

Podílové listy prodané a odkoupené lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	Počet podílových listů	Kapitálové fondy
Zůstatek k 1. 1. 2023	7 027 296 526	7 361 483
Prodané podílové listy	5 990 761 325	6 743 630
Odkoupené podílové listy	-5 121 066 626	-5 811 582
Zůstatek k 31. 12. 2023	7 896 991 225	8 293 531

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

10 VLASTNÍ KAPITÁL (POKRAČOVÁNÍ)

Zůstatek k 1. 1. 2022	1 600 995 752	1 623 837
Prodané podílové listy	7 840 580 362	8 302 153
Odkoupené podílové listy	-2 414 279 588	-2 564 508
Zůstatek k 31. 12. 2022	7 027 296 526	7 361 483

Rozdělení zisku/úhrada ztráty

Zisk za rok 2023 ve výši 596 600 tis. Kč bude navržen k převodu do nerozdělených zisků z předchozích období.

Zisk za rok 2022 ve výši 267 923 tis. Kč byl převeden do nerozdělených zisků z předchozích období.

Přehled o změnách fondového kapitálu za rok končící 31.12.2023

	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem	
Zůstatek k 1. 1. 2023	7 361 483	31 492	267 923	7 660 898	
Rozdělení výsledku hospodaření	9	0	267 923	-267 923	0
Prodej podílových listů	9	6 743 630	0	0	6 743 630
Odkup podílových listů	9	-5 811 582	0	0	-5 811 582
Čistý zisk/ztráta za účetní období	9	0	0	596 600	596 600
Zůstatek k 31. 12. 2023	8 293 531	299 415	596 600	9 189 546	

Přehled o změnách fondového kapitálu za rok končící 31.12.2022

	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem	
Zůstatek k 1. 1. 2022	1 623 837	23 131	8 361	1 655 330	
Rozdělení výsledku hospodaření	9	0	8 361	-8 361	0
Prodej podílových listů	9	8 302 153	0	0	8 302 153
Odkup podílových listů	9	-2 564 508	0	0	-2 564 508
Čistý zisk/ztráta za účetní období	9	0	0	267 923	267 923
Zaokrouhlení		1	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2022	7 361 483	31 492	267 923	7 660 898	

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

11 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Fondu v celkové výši 9 189 546 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 7 660 898 tis. Kč) obhospodařuje Společnost. Výše poplatku za obhospodařování Fondu je uvedena v poznámce 19.

12 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ S MĚNOVÝMI NÁSTROJI

tis. Kč	K 31. 12. 2023			K 31. 12. 2022		
	Podrozvah. položky			Podrozvah. položky		
	Pohl.	Záv.	RH	Pohl.	Záv.	RH
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	280 281	-283 406	-3 125	146 430	-144 650	1 780
Úrokový swap	49 450	0	367	48 230	-48 230	320
Celkem	329 731	-283 406	-2 758	194 660	-192 880	2 100

Fond uzavřel v období od 23. listopadu do 24. listopadu 2023 měnové swapy na výměnu EUR za CZK s datem vypořádání obchodů v období od 29. ledna do 1. února 2024. Hodnoty zaúčtované na podrozvahových účtech představují pohledávky a závazky související s těmito obchody. Fond drží maržový účet, který slouží k úhradě ztrát z derivátových operací.

S účinností od 15. listopadu 2022 Fond uzavřel úrokový swap v nominální hodnotě 2 000 tis. EUR s vypořádáním 15. listopadu 2024.

13 PŘIJATÉ ZÁSTAVY

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Přijaté zástavy – kolaterály -cenné papíry	8 332 180	6 759 498
Celkem	8 332 180	6 759 498

Přijaté zástavy ve výši 8 332 180 tis. Kč (2022: 6 759 498 tis. Kč) představují cenné papíry přijaté k zajištění v rámci reverzních repo operací.

14 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2023	2022
Úroky z repa	598 951	261 374
Úroky – termínovaný vklad	2 647	1 538
Úroky z dluhových cenných papírů	31 693	20 505
Úroky z úvěrů	10 756	1 921
Celkem	644 047	285 340

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

15 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2023	2022
Úroky bankovní	5	88
Úroky z repo úvěru	108	41
Úroky Margin call	46	21
Úroky z cenných papírů	0	1 270
Celkem	159	1 420

16 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2023	2022
Poplatky od Investičního manažera	735	283
Celkem	735	283

V roce 2023 i 2022 byly všechny výnosy z poplatků a provizí od subjektů podnikajících v České republice.

17 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2023	2022
Bankovní poplatky	15	12
Ostatní poplatky	0	-1
Správa cenných papírů	1 214	840
Celkem	1 229	851

18 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2023	2022
Zisk/ztráta z měnových operací	-427	2 087
Zisk/ztráta z derivátových operací	2 692	7 664
Zisk /ztráta z operací s cennými papíry	6 577	1 450
Zisk/ztráta ze swapových operací	50	0
Celkem	8 892	11 201

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

19 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2023	2022
Náklady na obhospodařování Fondu	18 554	9 347
Náklady na služby Depozitáře	5 517	2 901
Náklady na odměnu auditorské společnosti	213	281
Ostatní správní náklady	0	0
Celkem	24 284	12 529

Fond je obhospodařován Společností, které platí poplatky za obhospodařování. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se statutem.

Náklady na obhospodařování Fondu činí ročně v souladu se statutem Fondu 0,20 % průměrné hodnoty vlastního kapitálu Fondu a jsou fakturovány pololetně. Náklady na služby Depozitáře činí v souladu se smlouvou s Depozitářem Fondu 0,06 % průměrné hodnoty vlastního kapitálu.

20 DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2023	2022
Daň splatná za běžné účetní období	31 402	14 103
Celkem	31 402	14 103

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2023	2022
Zisk nebo ztráta před zdaněním	628 002	282 024
Položky zvyšující základ daně	70	47
Položky snižující základ daně	899	
Daňový základ	627 173	282 071
Daň z příjmů za běžné období ve výši 5 %	31 359	14 103
Samostatný základ daně	0	0
Daň splatná za běžné účetní období celkem	31 359	14 103

K 31. prosinci 2023 vykázala Společnost rezervu na daně ve výši 24 087 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 12 309 tis. Kč), která vznikla z daňové povinnosti ve výši 31 359 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 14 103 tis. Kč) poníženo o zaplacené zálohy ve výši 7 272 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 1 792 tis. Kč).

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

21 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Závazky		
Dohadné účty pasivní	10 163	6 808
tis. Kč	2023	2022
Náklady		
Náklady na obhospodařování Fondu	18 554	9 347
Náklady na depozitáře	5 517	2 342
Výnosy		
Výnosy z poplatků a provizí	735	283

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami.

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, jaké byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům, a v souladu s podmínkami definovanými ve statutu Fondu.

V roce 2023 realizoval Fond náklady na obhospodařování v celkové výši 18 554 tis. Kč (2022: 9 347 tis. Kč) hrazené na účet společnosti Conseq Funds investiční společnost, a.s.

V roce 2023 realizoval Fond náklady na služby depozitáře v celkové výši 5 517 tis. Kč (2022: 2 342 tis. Kč) a výnosy za trailor fee ve výši 735 tis. Kč hrazené na účet společnosti Conseq Invest Management a.s.

22 VÝNOSY/NÁKLADY DLE GEOGRAFICKÝCH OBLASTÍ

tis. Kč	Česká republika		Evropská unie		Ostatní	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Výnosy z úroků a podobné výnosy	639 644	280 436	4 403	4 286	0	618
Výnosy z poplatků a provizí	735	283	0	0	0	0
Náklady na poplatky a provize	-1 229	-851	0	0	0	0
Náklady na úroky a podobné náklady	-159	-198	0	-1 222	0	0
Správní náklady	-24 284	-12 529	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	6 386	11 399	2 506	-377	0	179
Daň z příjmů	-31 402	-14 101	0	0	0	0

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

23 KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Přehled finančních aktiv a finančních závazků, které mohou být na základě smluv kompenzovány a nejsou vykázány v rozvaze v čisté výši:

31.12.2023				Hodnota kolaterálu nezapočteného v rozvaze		
tis. Kč	Hodnota aktiva/závazku v rozvaze	Hodnota aktiva/závazku započteného v rozvaze	Čistá hodnota vykázaná v rozvaze	Finanční nástroj	Peněžní prostředky	Čistá hodnota celkem
Kladné hodnoty finančních derivátů	367	0	367	0	0	367
Pohledávky z nevypořádaných obchodu s cennými papíry	0	0	0	0	0	0
Záporné hodnoty finančních derivátů	-3 125	0	-3 125	0	0	-3 125
Závazky z nevypořádaných obchodu s cennými papíry	-0	0	-0	0	0	0

Fond uzavřel v listopadu 2022 úrokový swap s celkovou kladnou reálnou hodnotou 367 tis. Kč s datem vypořádání v období listopadu 2024. Fond drží maržové účty, které slouží k úhradě zisků/ztrát z derivátových operací. Hodnota maržových účtů k 31.12.2023 činila 0 Kč. Čistá hodnota finančních derivátů (pohledávek) k 31.12.2023 činí 367 tis. Kč.

Fond uzavřel v listopadu 2023 několik měnových swapů pro výměnu CZK za EUR a EUR za CZK s celkovou zápornou reálnou hodnotou 3 125 tis. Kč s datem vypořádání obchodu v období ledna až února 2024. Fond drží maržové účty, které slouží k úhradě zisků/ztrát z derivátových operací. Hodnota maržových účtů k 31.12.2023 činila 0 Kč. Čistá hodnota finančních derivátů (závazků) k 31.12.2023 činí - 3 125 tis. Kč.

31.12.2022				Hodnota kolaterálu nezapočteného v rozvaze		
tis. Kč	Hodnota aktiva/závazku v rozvaze	Hodnota aktiva/závazku započteného v rozvaze	Čistá hodnota vykázaná v rozvaze	Finanční nástroj	Peněžní prostředky	Čistá hodnota celkem
Kladné hodnoty finančních derivátů	2 101	0	2 101	0	0	2 101
Pohledávky z nevypořádaných obchodu s cennými papíry	0	0	0	-0	0	0
Záporné hodnoty finančních derivátů	-0	0	0	0	+0	0
Závazky z nevypořádaných obchodu s cennými papíry	0	0	0	0	0	0

Fond uzavřel v listopadu a prosinci 2022 několik měnových swapů pro výměnu CZK za EUR a EUR za CZK a úrokový swap s celkovou kladnou reálnou hodnotou 2 101 tis. Kč s datem vypořádání obchodu v období ledna a února 2023 a listopadu 2024. Fond drží maržové účty, které slouží k úhradě zisků/ztrát z derivátových operací. Hodnota maržových účtů k 31.12.2022 činila 0 Kč. Čistá hodnota finančních derivátů (pohledávek) k 31.12.2022 činila 2 101 tis. Kč.

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

24 KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Fond klasifikuje své finanční aktiva a finanční závazky jako oceňované:

Aktiva

- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Závazky

- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních aktiv a finančních závazků:

tis. Kč	Finanční aktiva v reálné hodnotě	Finanční závazky v reálné hodnotě	Celkem
K 31. prosinci 2023			
Pohledávky za bankami	8 503 485	0	8 503 485
Pohledávky za nebankovními subjekty	279 906	0	279 906
Dluhové cenné papíry	443 438	0	443 438
Ostatní aktiva – kladná hodnota derivátů	367	0	367
Ostatní pasiva – záporná hodnota derivátů	0	-3 125	-3 125
Celkem	9 227 196	-3 125	9 224 071

tis. Kč	Finanční aktiva v reálné hodnotě	Finanční závazky v reálné hodnotě	Celkem
K 31. prosinci 2022			
Pohledávky za bankami	7 363 750	0	7 363 750
Pohledávky za nebankovními subjekty	3 676	0	3 676
Dluhové cenné papíry	310 695	0	310 695
Ostatní aktiva – kladná hodnota derivátů	2 101	0	2 101
Celkem	7 676 546	0	7 676 546

25 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku (**úroveň 1** hierarchie stanovení reálné hodnoty).

V případě, že je za účelem stanovení hodnoty použita tržní kotace, nicméně z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní (na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu), je nástroj klasifikován jako spadající do **úrovně 2**.

Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjištělé tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjištělé, je nástroj klasifikován v rámci **úrovně 2** hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na **úrovni 2** obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatility.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištělých tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištělé. Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný je daný nástroj klasifikován v rámci **úrovně 3** hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na **úrovni 3** se pro stanovení reálné hodnoty používají také znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu apod.), oceňovací modely třetích stran a interní modely Administrátora – podrobněji v bodě 25 (c).

(a) Peníze a peněžní ekvivalenty

Účetní hodnota se rovná jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

(b) Akcie

Pro stanovení reálné hodnoty českých a zahraničních akcií se použije závěrečný kurz vyhlášený pro Den ocenění na Převodním místě uveřejněný v systému Bloomberg. Seznam Převodních míst pro jednotlivé akcie schvaluje a pravidelně přezkoumává Výbor pro oceňování. Při tomto rozhodnutí vezme Výbor pro oceňování aktiv v úvahu mimo jiné charakter všech Převodních míst, na kterých je daná akcie obchodována, a především objemy obchodů uskutečněných na těchto Převodních místech s danou akcií v poměru k celkovému objemu emise za poslední čtvrtletí a počet aktivních obchodních dnů.

Pokud nelze reálnou hodnotu akcie stanovit podle výše uvedených bodů písm. a), zvolí Výbor pro oceňování aktiv jiný kvalifikovaný způsob ocenění, a to se souhlasem Depozitáře Fondu.

(c) Dluhopisy

Pro stanovení reálné hodnoty dluhopisů se provede ocenění závěrečnou kotací ke Dni ocenění vypočtenou převzatou ze systému Bloomberg, vypočtenou podle metodiky Bloomberg CBBT jako průměr exekutivních publikovaných kotací ke Dni ocenění (kurz mid).

25 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)

(c) Dluhopisy (pokračování)

Pro stanovení reálné hodnoty dluhopisů, pro něž nelze určit hodnotu podle Bloomberg CBBT, se provede ocenění Závěrečnou kotací ke Dni ocenění převzatou ze systému Bloomberg vypočtenou podle metodiky Bloomberg BGN jako průměr všech relevantních (tedy i neexecutivních) kotací publikovaných ke Dni ocenění nebo data poskytnutá společností Nordic Bond Pricing.

Pokud nelze reálnou hodnotu dluhopisu stanovit podle výše uvedených bodů, zvolí použije se v souladu s platnou směrnicí Metodika oceňování a se souhlasem Depozitáře metoda diskontovaných peněžních toků. Použitý diskontní faktor se skládá z lineárně interpolované bezrizikové úrokové sazby adekvátní splatnosti platné k datu ocenění a rizikové přírážky, která vychází z především z kreditní přírážky související s emitentem. Tu je možné odvodit z kreditní přírážky více likvidního dluhopisu téhož emitenta upravenou o specifika oceňovaného dluhopisu (např. splatnost, měna), nebo z odhadu kreditní přírážky daného emitenta na základě porovnání s jinými emitenty o stejném kreditním profilu. Konkrétní postupy pro stanovení složek diskontního faktoru (kreditní, likviditní a další marže), určí Výbor pro oceňování aktiv.

Pro stanovení alikvotního úrokového výnosu (AUV) se použije způsob výpočtu uvedený v prospektu daného dluhopisu, popř. způsob výpočtu standardně používaný na trhu, na kterém se dluhopis obchoduje. Výpočet se provádí s použitím systému Bloomberg.

(d) Nástroje peněžního trhu

Reálná hodnota pro krátkodobá depozita je stanovena jako součet hodnoty jistiny a smluveného úroku naběhlého ke Dni ocenění.

(e) Cenné papíry vydávané investičními fondy

Jako reálná hodnota cenného papíru vydávaného investičními fondy se použije vyhlášená hodnota tohoto cenného papíru ke Dni ocenění.

Pokud došlo k pozastavení odkupu cenného papíru vydávaného investičním fondem, Investiční manažer stanoví reálnou hodnotu tohoto cenného papíru odhadem s vynaložením odborné péče a se souhlasem Depozitáře Fondu.

(f) Deriváty

Měnové forwardy jsou oceňovány pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří např. modely diskontovaných peněžních toků.

Úrokové swapy jsou oceňovány reálnou hodnotou prostřednictvím oceňovacích nástrojů přístupných prostřednictvím informační služby Bloomberg a to dle aktuálně platné metodiky této společnosti a dle tržně uznávaných postupů.

(g) Ostatní aktiva a závazky

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou. Toto ocenění tak spadá do úrovně 3.

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

25 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)

(h) Poskytnuté úvěry

Poskytnuté úvěry se oceňují reálnou hodnotou v souladu s platnou směrnicí Metodika oceňování, a to použitím metody diskontovaných peněžních toků. Použitý diskontní faktor se skládá z lineárně interpolované bezrizikové úrokové sazby adekvátní splatnosti platné k datu ocenění a rizikové přírážky reflektující kreditní riziko dlužníka. Tomuto ocenění je přiřazena úroveň 3.

(i) Ostatní aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou v rámci úrovně 3

Pozice v rámci úrovně 3 zahrnuje jeden nebo více významných vstupů, jež nejsou na trhu přímo zjištělné. Odpovědnost za oceňování pozice na reálnou hodnotu nese Administrátor Fondu, který postupuje v souladu s platnou směrnicí Metodika oceňování.

Ostatní investice jsou oceňovány naběhlou hodnotou, která je považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků s tím, že je periodicky porovnávána použitá EIR s vývojem na trhu.

(j) Hierarchie reálné hodnoty

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2023				
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Pohledávky za bankami	0	8 503 485	0	8 503 485
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	279 906	279 906
Dluhové cenné papíry	82 335	0	361 103	443 438
Akcie, Podílové listy a ostatní podíly účastí	0	0	0	0
Ostatní aktiva – kladná reálná hodnota derivátů	0	367	0	367
Celkem	82 335	8 503 852	641 009	9 227 196
Finanční pasiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Závazky za bankami	0	0	0	0
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	0
Ostatní pasiva – krátké prodeje s majetk. CP	0	0	0	0
Ostatní pasiva – záporná reálná hodnota derivátů	0	3 125	0	3 125
Celkem	0	3 125	0	3 125

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

25 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)

(j) Hierarchie reálné hodnoty (pokračování)

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2022				
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Pohledávky za bankami	0	7 363 751	0	7 363 751
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	3 676	3 676
Dluhové cenné papíry	54 715	0	255 980	310 695
Akcie, Podílové listy a ostatní podíly účastí	0	0	0	0
Ostatní aktiva – kladná reálná hodnota derivátů	0	2 101	0	2 101
Celkem	54 715	7 365 852	259 656	7 680 223
Finanční pasiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Závazky za bankami	0	0	0	0
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	0
Ostatní pasiva – krátké prodeje s majetk. CP	0	0	0	0
Ostatní pasiva – záporná reálná hodnota derivátů	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0

V průběhu roku 2023 a 2022 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1,2,3 s výjimkou přesunů dluhových cenných papírů v průběhu roku 2022 – podrobně níže:

Přesun z úrovně 2 do úrovně 1:

Dluhové cenné papíry oceňované k 31.prosinci 2021 vstupem úrovně 2 byly přeřazeny do úrovně 1, pokud jsou obchodovány na aktivním trhu a je pro ně pravidelně dostupná aktivní kotace.

Přesun z úrovně 2 do úrovně 3:

Dluhové cenné papíry oceňované k 31.prosinci 2021 vstupem úrovně 2 byly přeřazeny do úrovně 3, oceňování modelem třetí strany nebo interním modelem Administrátora, pokud u cenového vstupu nelze s dostatečnou jistotou říci, že používá pouze aktivní kotace, případně nelze stanovit poměr aktivních a indikativních kotací.

Přesun z úrovně 1 do úrovně 3:

Dluhové cenné papíry oceňované k 31.prosinci 2021 vstupem úrovně 1 byly přeřazeny do úrovně 3, oceňování modelem třetí strany nebo interním modelem Administrátora, pokud cenový vstup nesplňuje nadále parametry aktivního trhu.

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

25 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)

Hierarchie reálné hodnoty Dluhových cenných papírů:

K 31. prosinci 2023				
tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Dluhové cenné papíry				
Obchodované na aktivním trhu	82 335	0	0	82 335
Oceněné jednotlivou kotací	0	0	0	0
Oceněné modelem Nordic	0	0	73 160	73 160
Oceněné modelem BGN	0	0	0	0
Oceněné Modelem A	0	0	0	0
Oceněné Modelem B	0	0	287 943	287 943
Celkem	82 335	0	361 103	443 438

K 31. prosinci 2022				
tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Dluhové cenné papíry				
Obchodované na aktivním trhu	54 715	0	0	54 715
Oceněné jednotlivou kotací	0	0	0	0
Oceněné modelem Nordic	0	0	0	0
Oceněné modelem BGN	0	0	0	0
Oceněné Modelem A	0	0	110 012	110 012
Oceněné Modelem B	0	0	145 968	145 968
Celkem	54 715	0	255 980	310 695

Přehled přesunů dluhových cenných papírů v průběhu roku 2022, v průběhu roku 2023 k žádným přesunům nedošlo.

ConDepoPlus	Z Úrovně 1 do 3	Z Úrovně 2 do 1	Z Úrovně 2 do 3
Dluhové cenné papíry			
Obchodované na aktivním trhu	0	0	0
Oceněné jednotlivou kotací	0	0	0
Oceněné modelem Nordic	0	0	0
Oceněné modelem BGN	0	0	0
Oceněné Modelem A	0	0	0
Oceněné Modelem B	0	0	43 383
Celkem	0	0	43 383 465

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

25 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)

(i) Citlivostní analýza k významným nepozorovatelným vstupům u ocenění úrovně 3

K 31.12.2023

V případě dluhopisů oceňovaných interním Modelem B založeném příslušné bezrizikové úrokové míře navýšené o hodnotu kreditní marže, je v tabulce níže uvedena hodnota příznivého/nepříznivého dopadu na ocenění konkrétního dluhopisu v portfoliu v případě snížení/zvýšení nepozorovatelného vstupu (kreditní marže) o 100bps (-1%/ +1%).

Dluhové cenné papíry oceňované modelem	Změna parametru	Příznivý dopad (tis. CZK)	Nepříznivý dopad (tis. CZK)
Oceněné Modelem B	Kreditní marže (-100bps/+100bps)	1 461	(-1 461)
Celkem		1 461	(-1 461)

K 31.12.2022

V případě dluhopisů oceňovaných interním Modelem A založeném na výnosu srovnatelného dluhopisu „proxy“ (veřejně obchodovatelného dluhopisu stejného emitenta) a prémii, je v tabulce níže uvedena hodnota příznivého/nepříznivého dopadu na ocenění konkrétního dluhopisu v portfoliu v případě snížení/zvýšení nepozorovatelného vstupu (prémie) o 50bps (-0,50%/ +0,50%).

V případě dluhopisů oceňovaných interním Modelem B založeném příslušné bezrizikové úrokové míře navýšené o hodnotu kreditní marže, je v tabulce níže uvedena hodnota příznivého/nepříznivého dopadu na ocenění konkrétního dluhopisu v portfoliu v případě snížení/zvýšení nepozorovatelného vstupu (kreditní marže) o 100bps (-1%/ +1%).

Dluhové cenné papíry oceňované modelem	Změna parametru	Příznivý dopad (tis. CZK)	Nepříznivý dopad (tis. CZK)
Oceněné Modelem A	Prémie (-50bps/+50bps)	317	(317)
Oceněné Modelem B	Kreditní marže (-100bps/+100bps)	1 769	(1 769)
Celkem		2 086	(2 086)

Aktiva a závazky, které nejsou přeceňované na reálnou hodnotu

Aktiva a závazky, které nejsou přeceňované na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty, jsou krátkodobá aktiva nebo závazky, dohadné položky, účty časového rozlišení a rezervy.

Následující tabulka uvádí reálnou hodnotu a analyzuje je dle úrovně ocenění.

tis. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2023						
Aktiva						
Ostatní aktiva a pohledávky	1	1	0	0	1	1
Pasiva						
Rezervy	24 087	24 087	0	0	24 087	24 087
Ostatní pasiva a závazky	10 439	10 439	0	0	10 439	10 439

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

26 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

tis. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2022						
Aktiva						
Ostatní aktiva a pohledávky	1	1	0	0	1	1
Pasiva						
Rezervy	12 309	12 309	0	0	12 309	12 309
Ostatní pasiva a závazky	7 017	7 017	0	0	7 017	7 017

Fond se vystavuje vlivu tržního a úvěrového rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Fond získává prostředky od nabyvatelů podílových listů Fondu a investuje je do kvalitních aktiv s cílem dosahovat v krátkodobém až střednědobém horizontu stabilního zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách.

Společnost sleduje a vyhodnocuje rizika spojená s investičními instrumenty v majetku Fondu, a to zejména na základě ukazatele tržního rizika Value-at-Risk a zátěžovým a zpětným testováním tržních rizik, monitorováním vývoje kreditního ratingu emitentů cenných papírů, sledováním úrokové citlivosti a doby do splatnosti dluhových nástrojů.

Jedním z nejvýznamnějších rizik, jímž je Fond vystaven, je riziko neplnění zákonných a statutárních limitů fondů. Tyto limity jsou též nástrojem omezení rizik, jímž je fond vystaven. Společnost pravidelně monitoruje dodržování limitů daných Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, nařízením vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, a statutem Fondu. Společnost vypočítává směrodatnou odchylku výkonnosti Fondu. Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, měnové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity.

(a) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko ztráty ze selhání Protistrany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy, přičemž podskupinou úvěrového rizika je vypořádací riziko.

Fond je vystaven úvěrovému riziku zejména z repo operací a reverzních repo operací, riziku selhání Protistrany z obchodů a z dalších operací, kde vzniká expozice vůči Protistraně (např. termínované vklady, dluhopisy, deriváty, pohledávky z běžného obchodního styku apod.).

Společnost řídí úvěrové riziko Fondu zejména omezením expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům, uzavíráním některých transakcí pouze s povolenými protistranami, schvalováním protistran pro některé transakce a výběrem depozitáře apod. Kontrolu dodržování limitů provádí oddělení Risk Managementu. Fond investuje pouze do finančních aktiv (CP), pro které existuje buď rating od externích ratingových agentur, nebo které prošly interním kreditním ratingovým procesem a mají tedy interní kreditní rating. V případech, kdy je dostupný externí rating, pohybuje se v rozmezí od AAA do CC.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

Veškeré pohledávky za bankami a ostatní aktiva fondu k 31. prosinci 2023 jsou aktivy tuzemskými.

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

26 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Členění cenných papírů podle sektorů cenného papíru

Sektor	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Korporace	0	118 105
Reality	181 394	85 537
Vládní instituce	0	0
Banky	166 560	54 715
Ostatní	42 855	0
Utility	0	0
Průmysl	34 574	35 290
Informační technologie	18 055	17 047
Celkem	443 438	310 695

Maximální úvěrová expozice finančních aktiv

	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
31. prosince 2023					
Úvěry a pohledávky za bankami	8 503 485	0	8 503 485	8 332 180	CP/kolaterál
Ostatní aktiva – kladná reálná hodnota derivátů	367	0	367	0	Offsetting/maržový účet

	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
31. prosince 2022					
Úvěry a pohledávky za bankami	7 363 750	0	7 363 750	6 759 498	CP/kolaterál
Ostatní aktiva – kladná reálná hodnota derivátů	2 101	0	2 101	0	Offsetting/maržový účet

(b) Měnové riziko

Fond je vystaven měnovému riziku vzhledem k vývoji kursů, které mají vliv na hodnotu aktiv. Společnost řídí tržní rizika Fondů, kterým jsou vystaveny, aplikací těchto nástrojů:

- zátěžovým a zpětným testováním tržních rizik Fondů v souladu s platnou legislativou;
- soustavou limitů,

soustavou investičních limitů fondů a postupů k omezování rizik daných statuty jednotlivých fondů, obecně závaznými předpisy a regulatorními požadavky

V tabulce je uvedena měnová pozice Fondu podle jednotlivých měn.

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

26 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

(b) Měnové riziko (pokračování)

31. prosince 2023

tis. Kč	EUR	PLN	USD	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	16	0	155	8 503 314	8 503 485
Pohledávky za nebankovními subjekty	91 304			188 602	279 906
Dluhové cenné papíry	237 296	0	0	206 142	443 438
Ostatní aktiva	368	0	0	0	368
Celkem aktiva	328 984	0	155	8 898 058	9 227 197
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	0	0	0	13 564	13 564
Rezervy	0	0	0	24 087	24 087
Fondový kapitál	0	0	0	9 189 546	9 189 546
Celkem pasiva	0	0	0	9 227 197	9 227 197
Podrozvahová aktiva	0	0	0	280 281	280 281
Podrozvahová pasiva	134 381	0	0	149 025	283 406
Čistá devizová pozice	194 603	0	155	- 197 883	-3 125

31. prosince 2022

tis. Kč	EUR	PLN	USD	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	84 165	0	157	7 279 429	7 363 751
Pohledávky za nebankovními subjekty	3 408			268	3 676
Dluhové cenné papíry	85 337	0	0	225 358	310 695
Ostatní aktiva	320	0	0	1 782	2 102
Celkem aktiva	173 230	0	157	7 506 837	7 680 224
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	0	0	0	7 017	7 017
Rezervy	0	0	0	12 309	12 309
Fondový kapitál	0	0	0	7 660 898	7 660 898
Celkem pasiva	0	0	0	7 680 224	7 680 224
Podrozvahová aktiva	-63 144	0	0	209 574	146 430
Podrozvahová pasiva	75 643	0	0	69 007	144 650
Čistá devizová pozice	34 443	0	157	- 32 820	1 780

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

26 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(c) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb.

Společnost řídí tržní rizika Fondů, kterým jsou vystaveny, aplikací těchto nástrojů:

- zátěžovým a zpětným testováním tržních rizik Fondů v souladu s platnou legislativou;
- soustavou limitů,
- soustavou investičních limitů fondů a postupů k omezování rizik daných statuty jednotlivých fondů, obecně závaznými předpisy a regulatorními požadavky.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Fondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, nebo splatnosti.

31. prosince 2023

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	8 503 485	0	0	0	8 503 485
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	279 906	0	0	279 906
Dluhové cenné papíry	303 782	21 246	118 410	0	443 438
Ostatní aktiva	368	0	0	0	368
Celkem aktiva	8 807 635	301 152	118 410	0	9 227 197
Ostatní pasiva	0	0	0	13 564	13 564
Rezervy	0	0	0	24 087	24 087
Vlastní kapitál	0	0	0	9 189 546	9 189 546
Celkem pasiva	0	0	0	9 227 197	9 227 197
Čistá výše aktiv	8 807 635	301 152	118 410	-9 227 197	0

31. prosince

2022

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	7 363 751	0	0	0	7 363 751
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	3 676	0	0	3 676
Dluhové cenné papíry	30 622	153 395	126 678	0	310 695
Ostatní aktiva	2 102	0	0	0	2 102
Celkem aktiva	7 396 474	157 071	126 678	0	7 680 224
Ostatní pasiva	0	0	0	7 017	7 017
Rezervy	0	0	0	12 309	12 309
Vlastní kapitál	0	0	0	7 660 898	7 660 898
Celkem pasiva	0	0	0	7 680 224	7 680 224
Čistá výše aktiv	7 396 474	157 071	126 678	-7 680 224	0

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

26 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(d) 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 je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků.

Společnost řídí riziko likvidity Fondů aplikací těchto nástrojů:

- limity;
- evidenci významných krátkodobých provozních závazků se splatností do 30 dnů,
- zátěžovým a zpětným testováním likvidity Fondů v souladu s platnou legislativou;

Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve fondovém kapitálu Fondu, nicméně statut Fondu umožňuje zpětný odkup podílových listů, což představuje největší riziko likvidity Fondu. Výsledný úbytek peněžních prostředků tak nelze spolehlivě odhadnout, a proto je vykázán v následující tabulce jako „Nespecifikováno“. Tabulka člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2023

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	8 503 485	0	0	0	0	8 503 485
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	279 906	0	0	0	279 906
Dluhové cenné papíry	81 586	0	310 289	51 563	0	443 438
Ostatní aktiva	368	0	0	0	0	368
Celkem aktiva	8 585 439	279 906	310 289	51 563	0	9 227 197
Ostatní pasiva	13 564	0	0	0	0	13 564
Rezervy	0	24 087	0	0	0	24 087
Vlastní kapitál	0	0	0	0	9 189 546	9 189 546
Celkem pasiva	13 564	24 087	0	0	9 189 546	9 227 197
Čistá výše aktiv	8 571 575	255 819	310 289	51 563	-9 189 546	0

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

26 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(d) Riziko likvidity (pokračování)

31. prosince 2022

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	7 363 751	0	0	0	7 363 751
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	3 676	0	0	3 676
Dluhové cenné papíry	0	153 395	157 300	0	310 695
Ostatní aktiva	2 102	0	0	0	2 102
Celkem aktiva	7 365 853	157 071	157 300	0	7 680 224
Ostatní pasiva	7 017	0	0	0	7 017
Rezervy	0	12 309	0	0	12 309
Vlastní kapitál	0	0	0	7 660 898	7 660 898
Celkem pasiva	7 017	12 309	0	7 660 898	7 680 224
			157 300		
Čistá výše aktiv	7 358 836	144 762		-7 660 898	0

(e) Citlivostní analýza

Společnost v pravidelných intervalech provádí citlivostní analýzu fondů formou zejména zátěžových testů. Risk management odpovídá za nastavení hodnot rizikových externích i interních faktorů zátěžových testů. Primárním účelem zátěžových testů je simulovat i málo pravděpodobné události s negativním vlivem na kapitálovou pozici a mají dokumentovat odolnost Fondu vůči změnám tržních a ekonomických podmínek. Hodnoty rizikových parametrů se mění na roční bázi v závislosti na změnách na trzích a změnách v očekáváních regulátorů (ČNB).

Vzhledem k tomu, že aktiva/závazky Fondu jsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, citlivostní analýza dokumentuje jak změnu hodnoty investičních nástrojů, tak dopad do vlastního kapitálu, resp. výnosů a nákladů.

Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

26 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(e) Citlivostní analýza

Následující tabulka uvádí citlivost hodnoty nástrojů (a tedy i vlastního kapitálu, resp. výnosů a nákladů) na uvedené změny v hodnotě externích faktorů tržních rizik.

tis. Kč	31. prosince 2023		31. prosince 2022	
	Změna parametru	Dopad do zisku/ztráty (vlastního kapitálu)	Změna parametru	Dopad do zisku/ztráty (vlastního kapitálu)
Externí faktory tržních rizik				
Změna akciového trhu/ akciové složky smíšených fondů	41,33 %/ 16,55 %	0	29,13 %/ 14,18 %	0
Pokles úrokových sazeb o a pokles AUM o	0,87 % 0,52 %	19 436	1,00 % 0,51 %	16 914
Apreciace/depreciace měny fondu	10,03 %	2 222	25,13 %	1 737
Změna cen na trhu s nemovitostmi	7,995 %	0	5,96 %	0
Změna makroekonomické situace s dopadem na hodnotu pohledávek	30%	0	30%	0

27 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

26. dubna 2024

Ing. Jan Vedral