

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ÚČASTNICKÉHO FONDU S NÁZVEM:

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

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2013

OBSAH

■	Údaje a skutečnosti podle vyhlášky č. 117/2012 Sb.	1
■	Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	5
■	Zpráva nezávislého auditora k výroční zprávě	7
■	Účetní závěrka	9

I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI podle vyhlášky č. 117/2012 Sb.

A. NÁZEV ÚČASTNICKÉHO FONDU

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

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ FOND OBHOSPODAŘUJE

Obchodní firma

Conseq penzijní společnost, a.s.

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18819

IČO

291 45 813

Sídlo

Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05

C. ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽERECH FONDU

Obchodní firma

Conseq Investment Management, a.s. (dále jen „Portfolio Manažer“)

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153

IČO

264 42 671

Sídlo

Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05

Další údaje

Smlouva o obhospodařování týkající se finančních aktiv v majetku Fondu byla s Portfolio Manažerem uzavřena dne 24. ledna 2013. Portfolio Manažer je obchodníkem s cennými papíry poskytující od roku 2001 mimo jiné investiční službu obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání.

D. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen „Depozitář“).

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

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu zajišťuje pouze Depozitář Fondu.

F. IDENTIFIKACE MAJETKU FONDU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU KE DNI 31. PROSINCE 2013

Majetkové CP v majetku fondu

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Země (stát)	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKJ	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)	Počet jednotek	Podíl na majetkových CP vydaných jedním emitentem
Parworld Track Europe I Plus (EUR)	LU0550481427	LU	136	170	188	413	440	0,17	0.00
Parworld Track Emerging Markets I Plus (USD)	LU0550472350	LU	136	172	188	1 562	1 570	0,85	0.00
Parworld Track World Iplus (USD)	LU0550480536	LU	136	172	188	1 023	1 055	0,37	0.00
PARWORLD TRACK NORTH AMERICA (EUR)	LU0307722701	LU	136	170	188	530	587	0,15	0.00

Majetek:	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31.12.2013:
Pohledávky za bankami	688	688

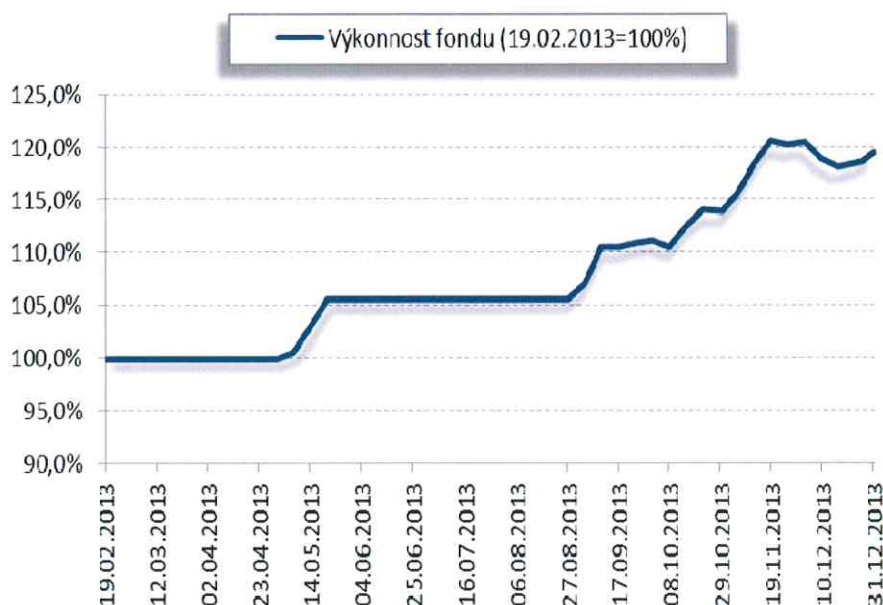
G. ÚDAJ O SOUDNÍCH NEBO ROZHODČÍCH SPORECH, KTERÉ SE TÝKAJÍ MAJETKU VE FONDU NEBO NÁROKU ÚČASTNÍKŮ FONDU, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 1 % hodnoty majetku ve Fondu

Fond nebyl v roce 2013 účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 1 % hodnoty majetku ve Fondu.

H. FONDOVÝ VLASTNÍ KAPITÁL A FONDOVÝ VLASTNÍ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU PENZIJNÍ JEDNOTKU k 31. prosinci 2013 a za předchozí tři uplynulá období

K 31. prosinci 2013 činil fondový vlastní kapitál 4 115 tis. Kč a na jednu penzijní jednotku připadal vlastní kapitál ve výši 1,1953 Kč. Fond zahájil svojí činnost v roce 2013. Z toho důvodu nejsou uváděny údaje o fondovém vlastním kapitálu za předchozí uplynulá období.

I. VÝVOJ HODNOTY PENZIJNÍ JEDNOTKY V ROZHODNÉM OBDOBÍ



J. ÚDAJE O SKLADBĚ A ZMĚNÁCH MAJETKU VE FONDU

Podíl v % na aktivech celkem	31. prosince 2013
Pohledávky za bankami	15,85 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	84,15 %

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

Představenstvo penzijní společnosti v souladu se statutem Fondu rozhodlo o snížení výše úplaty penzijní společnosti za obhospodařování majetku Fondu a úplaty penzijní společnosti za zhodnocení majetku Fondu na 0 % do odvolání. Na základě tohoto rozhodnutí nebyla penzijní společností Fondu v roce končícím 31. prosince 2013 účtována úplata za obhospodařování majetku Fondu ani úplata za zhodnocení majetku Fondu.

L. KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ A METODY HODNOCENÍ RIZIK

Kvantitativní omezení

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

Fond investuje především do akcií, cenných papírů vydávaných standardními i speciálními fondy, dluhových cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a do vkladů u bank a termínových vkladů, přičemž do akcií musí investovat minimálně 60 % svého majetku, do cenných papírů vydávaných standardními, resp. speciálními fondy maximálně 35 %, resp. 5 %, do dluhopisů maximálně 100 %, do vkladů u bank maximálně 40 %. Dále pak může Fond investovat maximálně 95 % do nástrojů peněžního trhu, které nejsou přijaty k obchodování na schváleném regulovaném trhu a splňují ratingové podmínky dle statutu a maximálně 100 % do nástrojů peněžního trhu, které jsou přijaty k obchodování na schváleném regulovaném trhu a splňují ratingové podmínky dle statutu.

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

Zde uvedená kvantitativní omezení jsou podrobněji vymezena ve statutu Fondu v souladu se zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, a vyhláškou č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu.

Metody

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

Při řízení rizik vyplývajících z použití investičních nástrojů, které jsou součástí majetku Fondu, uplatňuje 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.

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 finanční a nefinanční informace, které by byly významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI FONDU

Fond v roce 2014 předpokládá dynamický růst objemu obhospodařovaného majetku, který umožní větší diverzifikaci investičního portfolia Fondu. Fond v roce 2014 nepředpokládá změny investiční politiky fondu.

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

D. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

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

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

F. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ ORGANIZAČNÍ SLOŽKU PODNIKU V ZAHRANIČÍ

Fond nemá organizační složku podniku v zahraničí.

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

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 8. dubna 2014 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2013, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2013 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o fondu Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Conseq penzijní společnost, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2013 v souladu s českými účetními předpisy.”

Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 25. dubna 2014

KPMG Česká republika Audit

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

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner

Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Oprávnění číslo 69

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

**Zpráva auditora a účetní závěrka
k 31. prosinci 2013**

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

Penzijní společnost: Conseq penzijní společnost, a.s.

Sídlo: Rybná 682/14, Praha 1, 110 05

IČO: 29145813

Předmět podnikání: doplňkové penzijní spoření

Okamžik sestavení účetní závěrky: 8. dubna 2014

ROZVAHA
k 31. prosinci 2013

tis. Kč	Bod	31.12.2013
AKTIVA		
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami <i>v tom: a) splatné na požádání</i>	3 688 688
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	4 3 652
Aktiva celkem		4 340

tis. Kč	Bod	31.12.2013
PASIVA		
4	Ostatní pasiva	5 214
6	Rezervy <i>b) na daně</i>	6 11 11
9	Emisní ážio	7 462
12	Kapitálové fondy	7 3 443
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	9 210
Pasiva celkem		4 340

tis. Kč	Bod	31.12.2013
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY		
Podrozvahová aktiva		
8	Hodnoty předané k obhospodařování	10 4 115

Příloha uvedená na stranách 13 až 23 tvoří součást této účetní závěrky.

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

Penzijní společnost: Conseq penzijní společnost, a.s.

Sídlo: Rybná 682/14, Praha 1, 110 05

IČO: 29145813

Předmět podnikání: doplňkové penzijní spoření

Okamžik sestavení účetní závěrky: 8. dubna 2014

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící dne 31. prosince 2013**

tis. Kč	Bod	2013	
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	125
7	Ostatní provozní výnosy	12	96
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		221
23	Daň z příjmů	13	(11)
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		210

Příloha uvedená na stranách 13 až 23 tvoří součást této účetní závěrky.

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

Penzijní společnost: Conseq penzijní společnost, a.s.

Sídlo: Rybná 682/14, Praha 1, 110 05

IČO: 29145813

Předmět podnikání: doplňkové penzijní spoření

Okamžik sestavení účetní závěrky: 8. dubna 2014

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
za rok končící dne 31. prosince 2013

tis. Kč	Emisní ážio	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2013	-	-	-	-	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	210	210
Připsané penzijní jednotky	470	3 482	-	-	3 952
Odepsané penzijní jednotky	(8)	(39)	-	-	(47)
Zůstatek k 31.12.2013	462	3 443	-	210	4 115

Příloha uvedená na stranách 13 až 23 tvoří součást této účetní závěrky.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2013

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Vznik a charakteristika fondu

Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s. (dále jen jako „Fond“ nebo „Účetní jednotka“) byl založen Conseq penzijní společností, a.s. (dále jen jako „Společnost“), na základě povolení uděleného Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/13029/570, ze dne 28. prosince 2012, které nabylo právní moci dne 31. prosince 2012. V souladu s § 199 zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, povolení k vytvoření Fondu nabylo účinnosti dne 1. ledna 2013. Fond obdržel první příspěvky od klientů dne 19. února 2013.

Účastníci doplňkového penzijního spoření

K 31. prosinci 2013 spravoval Fond prostředky 449 účastníků doplňkového penzijního spoření.

Údaje o penzijní společnosti

Penzijní společnost, která obhospodařuje majetek Fondu, je Conseq penzijní společnost, a.s., IČ 29145813, se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1. Společnosti bylo uděleno povolení k činnosti rozhodnutím ČNB ze dne 23. října 2012 vydaným pod č.j. 2012/10218/570, které nabylo právní moci dne 24. října 2012. Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku 19. prosince 2012. Společnost byla v souladu s § 199 zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, oprávněna zahájit výkon činnosti penzijní společnosti od 1. ledna 2013.

Předmětem podnikání Společnosti jsou:

- a) Shromažďování příspěvků účastníka, příspěvků zaměstnavatele a státních příspěvků podle § 29 odst. 1 písm. a) zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, ve znění pozdějších předpisů, za účelem jejich umístění do účastnických fondů, obhospodařování majetku v účastnických fondech a vyplacení dávek doplňkového penzijního spoření.
- b) Další činnost podle § 35 odst. 1 písm. b) zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, ve znění pozdějších předpisů spočívající ve vzdělávací činnosti v oblasti doplňkového penzijního spoření.

Na základě smlouvy o obhospodařování uzavřené mezi Společností a Conseq Investment Management, a.s. IČ 26442671, se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, dne 24. ledna 2013 Conseq Investment Management a.s. plně obhospodařuje majetek Fondu.

Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytuje Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 64948242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 (dále jen jako „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 24. ledna 2013.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2013

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

V důsledku výše uvedeného povolení k vytvoření účastnického Fondu s účinností od 1. ledna 2013 nejsou v účetní závěrce uvedeny žádné informace za minulé účetní období.

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

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2013

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

(b) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Pokud se jedná o dluhové cenné papíry, účetní jednotka nejdříve účtuje o úrokovém

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2013

výnosu v rámci položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a následně o přecenění na reálnou hodnotu v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota

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

Odúčtování cenných papírů

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

(c) Výnosové a nákladové úroky

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

(d) Pohledávky a opravné položky

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

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

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

(e) Prostředky účastníků doplňkového penzijního spoření

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

- Ostatní kapitálové fondy
- Emisní ážio

(f) Tvorba rezerv

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

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

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

(g) Přepočtení cizí měny

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

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2013

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

(h) Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

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

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

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

(i) Zdanění

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob pro účastnické fondy 5%.

Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

Fond o odložené dani v roce 2013 neúčtoval.

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

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

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

Fond za rok končící 31. prosince 2013 neprovedl žádnou změnu účetních metod a ani neúčtoval o žádné opravě nákladů a výnosů minulých účetních období.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2013

3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2013
Běžné účty u bank	688
Celkem	688

4. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31.12.2013
Podílové listy standardních zahraničních fondů	3 652
Čistá účetní hodnota	3 652

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

5. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2013
Ostatní závazky	214
Celkem	214

Ostatní závazky představují závazky z přijatých příspěvků účastníků. K vypořádání závazku dojde nákupem penzijních jednotek účastníkům, v pravidelném týdenním cyklu Fondu.

6. REZERVY

	Daň z příjmů	Rezervy celkem
Zůstatek k 1. lednu 2013	-	-
Tvorba	11	11
Čerpání	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2013	11	11

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

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2013

7. VLASTNÍ KAPITÁL

	31. prosince 2013
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	4 115
Počet penzijních jednotek (kusy)	3 442 693
Fondový vlastní kapitál na 1 penzijní jednotku (Kč) popř. hodnota jednotky	1,1953

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

Připsané a odepsané penzijní jednotky

tis. Kč	Počet penzijních jednotek (kusy)	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2013	-	-	-
Připsané penzijní jednotky	3 482 218	3 482	470
Odepsané penzijní jednotky	(39 525)	(39)	(8)
Zůstatek k 31. prosinci 2013	3 442 693	3 443	462

8. PROSTŘEDKY ÚČASTNÍKŮ

tis. Kč	31.12.2013
Příspěvky účastníků a zaměstnavatelů	3 590
Státní příspěvky	315
Celkem	3 905

9. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

K datu účetní závěrky představenstvo Společnosti nerozhodlo o rozdělení zisku za rok končící 31. prosince 2013.

Společnost předpokládá, že vykázaný zisk bude připsán účastníkům Fondu.

10. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2013

11. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2013
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	123
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	1
Kurzové rozdíly	1
Celkem	125

12. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2013
Výnos z poskytnuté garance	96
Ostatní provozní výnosy	96

Výnos z poskytnuté garance představuje příjem Fondu v podobě garance růstu hodnoty penzijní jednotky. Výnos byl vyplácen investičním manažerem na základě smlouvy o obhospodařování.

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2013
Daň splatná za běžné účetní období	11
Celkem	11

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2013
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	221
Výnosy nepodléhající zdanění	-
Daňově neodčitatelné náklady	-
Mezisoučet	221
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	11
Celkem	11

14. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31.12.2013
Ostatní provozní výnosy	
Výnos z poskytnuté Garance	96
Podrozvahová aktiva	
Hodnoty předané k obhospodařování	4 115

Představenstvo Společnosti rozhodlo v souladu se statutem Fondu pro rok končící 31. prosince 2013, resp. do doby změny rozhodnutí, o snížení výše úplaty hrazené Společnosti z majetku Fondu za obhospodařování

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2013

majetku ve Fondu na 0 % a snížení výše úplaty hrazené Společnosti z majetku Fondu za zhodnocení majetku ve Fondu na 0 %.

15. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

(a) Řízení rizik

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, ve znění pozdějších předpisů, vyhlášky č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu, a statutem Fondu.

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

(b) Riziko likvidity

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

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

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2013						
Pohledávky za bankami	688	-	-	-	-	688
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	3 652	3 652
Celkem	688	-	-	-	3 652	4 340
Závazky z příspěvků účastníků	214	-	-	-	-	214
Rezervy	-	11	-	-	-	11
Vlastní kapitál	-	-	-	-	4 115	4 115
Celkem	214	11	-	-	4 115	4 340
Gap	474	(11)	-	-	(463)	-
Kumulativní gap	474	463	463	463	-	-

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

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2013

(c) Úrokové riziko

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

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

Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2013					
Pohledávky za bankami	688	-	-	-	688
Celkem	688	-	-	-	688

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

(d) Měnové riziko

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

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2013				
Pohledávky za bankami	1	162	525	688
Aktie, podílové listy a ostatní podíly	1 027	2 625	-	3 652
Celkem	1 028	2 787	525	4 340
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	214	214
Rezervy	-	-	11	11
Vlastní kapitál	-	-	4 115	4 115
Celkem	-	-	4 340	4 340
Čistá devizová pozice	1 028	2 787	(3 815)	-

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2013

16. FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ A OSTATNÍ RIZIKA

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

17. VÝZNAMNÉ SKUTEČNOSTI

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, který v § 36 odst. 4 stanoví, že hodnota majetku ve Fondu musí po uplynutí 24 měsíců ode dne udělení povolení k jeho vytvoření dosahovat nejméně 50 000 000 Kč, a dále v § 36 odst. 3 stanoví, že počet účastníků fondů obhospodařovaných Společností musí do 24 měsíců ode dne udělení povolení k vytvoření povinného konzervativního fondu dosáhnout alespoň 10 000.

K datu sestavení účetní závěrky Společnost obhospodařovala ve Fondu majetek ve výši 4 115 tis. Kč. Vedení Společnosti připravuje fúzi sloučením Společnosti s Conseq důchodovou penzijní společností, a.s., a v souvislosti s tím připravuje rovněž sloučení Fondu s Dynamickým fondem Conseq důchodové penzijní společnosti, a.s. Lze proto důvodně předpokládat splnění výše uvedených podmínek týkajících se hodnoty majetku ve Fondu resp. v nástupnickém účastnickém fondu a počtu účastníků ve fondech obhospodařovaných nástupnickou penzijní společností během roku 2014

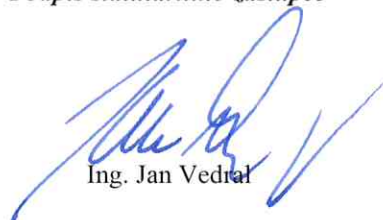
18. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K okamžiku sestavení účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2013.

Datum sestavení

8. dubna 2014

Podpis statutárního zástupce



Ing. Jan Vedra