

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ÚČASTNICKÉHO FONDU S NÁZVEM:

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

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

OBSAH

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

I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

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

A. NÁZEV ÚČASTNICKÉHO FONDU

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

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ FOND OBHOSPODAŘUJE

Obchodní firma

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

IČO

279 16 430

Sídlo

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

C. ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽERECH FONDU

Obchodní firma

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

IČO

264 42 671

Sídlo

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

Další údaje

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

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

Hlavní osoby podílející se u Portfolio Manažera na obhospodařování Fondu

Ing. Jan Vedral

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

Ing. Ondřej Matuška

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

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

Ing. Martin Pavlík

Během studií na fakultě Financí na Vysoké škole ekonomické v Praze pracoval ve znaleckém ústavu VOX CONSULT. Po absolvování hlavní specializace Bankovníctví a Pojišťovnictví a vedlejší specializace Oceňování podniku, nastoupil v roce 2008 do společnosti Conseq Investment Management, kde působil na pozici portfolio manažera zodpovědného za fondová portfolia. Od roku 2012 je hlavním portfolio manažerem zodpovědným za akciová portfolia.

D. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

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

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

Úschovu nebo kontrolu stavu majetku Fondu zajišťuje pouze depozitář Fondu.

F. IDENTIFIKACE MAJETKU FONDU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1% HODNOTY MAJETKU FONDU KE DNI 31. PROSINCE 2017

Název		Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2017
Pohledávky za bankami		-	31 062
Majetkové CP v majetku Fondu			
Název	ISIN	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2017
Agrana	AT0000603709	11 923	11 895
Alphabet	US02079K3059	11 624	13 457
AmundiMSCI_EM	FR0010959676	52 581	57 704
Apple	US0378331005	8,275	9 008
ATRIUM	JE00B3DCF752	11 428	11 659
BNPMsciEmerPUSD	LU1291097423	27 700	31 913
CitiGroup	US1729674242	7 629	7 921
CME	BMG200452024	17 882	25 075
DBX_STOXX600etfEUR	LU0328475792	62 892	65 309
GETBACK	PLGTBCK00297	21 032	20 239
Goldman Sachs	US38141G1040	9 120	9 763
GORENJE	SI0031104076	29 230	24 340
Intel	US4581401001	8 168	9 828

Název	ISIN	Poživovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2017
iShare_S&P500	IE00B5BMR087	15 121	16 571
IShares_EM	IE00BKM4GZ66	52 288	59 282
JLL	US48020Q1076	7 730	9 513
KRKA	SI0031102120	23 804	24 965
MedLife	ROMEDLACNOR6	7 769	9 347
MONETA	CZ0008040318	25 470	26 368
Petrom	ROSNPPACNOR9	17 767	17 246
Philip Morris ČR	CS0008418869	10 964	13 311
Play	LU1642887738	16 525	16 537
PRIMECM	PLPRMCM00048	11 693	12 219
Romgaz	ROSNGNACNOR3	13 688	14 585
Schneider Electric	FR0000121972	7 953	8 506
Siemens	DE0007236101	9 718	10 383
SourceEuroBanksETF	IE00B3Q19T94	6 647	9 369
SPHERA	ROSFGPACNOR4	22 224	30 698
TPSA	PLTLKPL00017	6 792	7 788
UBS AV	AT0000815402	13 297	14 588
Unipetrol	CZ0009091500	7 088	15 044
VANGUARD_EM	IE00B3VVM84	19 543	19 795
VISA	US92826C8394	7 061	8 497
WABERER	HU0000120720	15 130	13 541

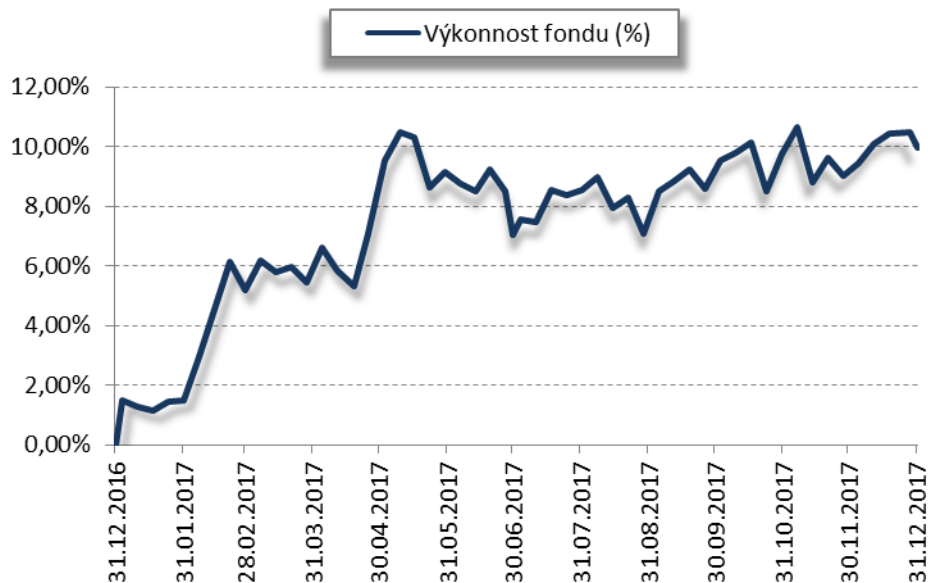
G. ÚDAJ O SOUDNÍCH NEBO ROZHODČÍCH SPORECH, KTERÉ SE TÝKAJÍ MAJETKU VE FONDU NEBO NÁROKU ÚČASTNÍKŮ FONDU, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 1% hodnoty majetku ve Fondu

Fond nebyl v roce 2017 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 2017 a za předchozí tři uplynulá období

	Fondový vlastní kapitál v tis. Kč	Vlastní kapitál připadající na jednu penzijní jednotku v Kč
31. 12. 2014	46 488	1,3472
31. 12. 2015	133 075	1,3461
31. 12. 2016	300 700	1,4916
31. 12. 2017	756 955	1,6487

I. VÝVOJ VÝKONNOSTI PENZIJNÍ JEDNOTKY V ROZHODNÉM OBDOBÍ



J. ÚDAJE O SKLADBĚ A ZMĚNÁCH MAJETKU VE FONDU

Podíl v % na aktivech celkem	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pohledávky za bankami	4,04 %	4,35 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	95,89 %	95,58 %
Ostatní aktiva	0,07 %	0,07 %

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

Představenstvo Společnosti v souladu se statutem Fondu a § 60 zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (dále jen „Zákon o doplňkovém penzijním spoření“), stanovilo pro rok 2017 výši úplaty Penzijní společnosti za obhospodařování majetku Fondu na úrovni 1 % (2016: 1 %) z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu a výši úplaty Společnosti za zhodnocení majetku Fondu na úrovni 15 % (2016: 15 %) z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období. Na základě tohoto rozhodnutí byla Společností Fondu v roce končícím 31. prosince 2017 účtována úplata za obhospodařování majetku Fondu ve výši 4 485 tis. Kč a úplata za zhodnocení majetku Fondu ve výši 9 529 tis. Kč.

L. KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ A METODY HODNOCENÍ RIZIK

Kvantitativní omezení

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

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

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

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

Metody

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

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

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



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2017, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2017 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2017 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2017 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti Conseq penzijní společnost, a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech



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

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

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

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

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

Odpovědnost audítora za audit účetní závěrky

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

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

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



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

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

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.



Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 20. dubna 2018

KPMG Česká republika Audit

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

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332

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

**Účetní závěrka
k 31. prosinci 2017**

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

Penzijní společnost: Conseq penzijní společnost, a.s.

Sídlo: Rybná 682/14, Praha 1, 110 00

IČO: 279 16 430

Předmět podnikání: doplňkové penzijní spoření

Okamžik sestavení účetní závěrky: 20. dubna 2018

ROZVAHA
k 31. prosinci 2017

tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3	31 062	13 286
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		31 062	13 286
5	Dluhové cenné papíry		-	-
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>		-	-
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	4	737 996	292 173
11	Ostatní aktiva	5	605	232
Aktiva celkem			769 663	305 691

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016
PASIVA			
2		-	-
		-	-
4	6	12 708	4 991
		782	3 639
		11 926	1 352
9	7	231 937	74 029
12	7	459 133	201 602
14		25 069	(374)
15		40 816	25 443
Pasiva celkem		769 663	305 691

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2017	31.12.2016
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
3		-	-
		-	-
4		-	-
		-	-
8	9	756 955	300 700
Podrozvahová pasiva			
11		-	-
		-	-
12		-	-
		-	-

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této účetní závěrky.

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

Penzijní společnost: Conseq penzijní společnost, a.s.

Sídlo: Rybná 682/14, Praha 1, 110 00

IČO: 279 16 430

Předmět podnikání: doplňkové penzijní spoření

Okamžik sestavení účetní závěrky: 20. dubna 2018

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící dne 31. prosince 2017**

tis. Kč	Bod	2017	2016	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	-	-	
	<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	-	-	
3	Výnosy z akcií a podílů	10	11 710	4 854
	<i>v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>		11 710	4 854
5	Náklady na poplatky a provize	11	(14 014)	(1 846)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	12	43 653	22 664
7	Ostatní provozní výnosy		-	-
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		41 349	25 672
23	Daň z příjmů	13	(533)	(229)
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		40 816	25 443

Příloha uvedená na stranách 1 až 12 tvoří součást této účetní závěrky.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Údaje o fondu

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

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

Účastníci doplňkového penzijního spoření

K 31. prosinci 2017 měl Fond 22 190 účastníků (k 31. prosinci 2016: 10 865 účastníků).

Údaje o penzijní společnosti

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

Údaj o depozitáři

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

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

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

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

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

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

(b) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

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

Následné ocenění

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

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

1. cenný papír je klasifikován k obchodování

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

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

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

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

Reálná hodnota

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

Odúčtování cenných papírů

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

(c) Výnosové a nákladové úroky

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

(d) Pohledávky a opravné položky

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

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

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

(e) Prostředky účastníků doplňkového penzijního spoření

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

- Ostatní kapitálové fondy;
- Emisní ážio.

(f) Tvorba rezerv

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

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

- a) existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

- 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) Přepočítání cizí měny

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

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

(h) Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

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

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

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

(i) Zdanění

Splatná daň

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

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

Odložená daň

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

Fond o odložené dani v roce 2017 ani 2016 neúčtoval.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

(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 2017 neprovedl žádnou změnu účetních metod a ani neúčtoval o žádné opravě nákladů a výnosů minulých účetních období.

3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Běžné účty u bank	31 062	13 286
Celkem	31 062	13 286

4. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Podílové listy standardních zahraničních fondů	259 943	119 224
Akcie	478 053	172 949
Čistá účetní hodnota	737 996	292 173

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

Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů oceňovaných reálnou hodnotou

tis. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
	Tržní cena	Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	5 896	5 064
- Kótované na jiném trhu CP	332 160	151 206
Mezisoučet	338 056	156 270
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	59 330	37 345
- Kótované na jiném trhu CP	340 610	98 558
Mezisoučet	399 940	135 903
Celkem	737 996	292 173

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

5. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	605	232
Celkem	605	232

Pohledávky z obchodování s cennými papíry

Pohledávky z obchodování s cennými papíry jsou tvořeny pohledávkami z titulu výplat dividend ve výši 126 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 45 tis. Kč) a refundacemi srážkových daní dividend ve výši 479 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 187 tis. Kč).

6. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dohadné účty pasivní	10 103	352
Ostatní závazky	2 605	4 639
Celkem	12 708	4 991

Ostatní závazky převážně představují závazky z přijatých příspěvků účastníků a závazky vznikající z očekávané výplaty finančních prostředků účastníků. K vypořádání těchto závazků dojde nákupem penzijních jednotek účastníkům, resp. zasláním prostředků Společnosti k výplatě účastníkům v pravidelném týdenním cyklu Fondu. Dohadné účty pasivní představují předpokládanou úplatu Společnosti ve výši 10 103 tis. Kč (k 31. prosinci 2016: 352 tis. Kč).

7. VLASTNÍ KAPITÁL

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	756 955	300 700
Počet penzijních jednotek (kusy)	459 133 376	201 601 673
Fondový vlastní kapitál na 1 penzijní jednotku (Kč) popř. hodnota jednotky	1,6487	1,4916

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

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

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 2016	98 858 470	98 859	34 590
Připsané penzijní jednotky	134 803 407	134 803	49 718
Odepsané penzijní jednotky	(32 060 204)	(32 060)	(10 279)
Zůstatek k 31. prosinci 2016	201 601 673	201 602	74 029
Zůstatek k 1. lednu 2017	201 601 673	201 602	74 029
Připsané penzijní jednotky	290 803 462	290 803	177 984
Odepsané penzijní jednotky	(33 271 760)	(33 272)	(20 077)
Zůstatek k 31. prosinci 2017	459 133 375	459 133	231 936

Počet a výše vyplacených dávek

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

8. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

Zisk Fondu se nerozděluje (nevyplácí), ale promítá se (kapitalizuje se) ve zvýšené hodnotě fondového vlastního kapitálu a hodnotě penzijní jednotky Fondu. Zisk za rok 2016 ve výši 25 443 tis. Kč byl převeden do nerozdělených zisků z předchozích let.

Zisk za rok 2017 ve výši 40 816 tis. Kč byl převeden do nerozdělených zisků z předchozích let.

9. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

10. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2017	2016
Přijaté dividendy	11 710	4 854
Celkem	11 710	4 854

11. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2017	2016
Úplata Společnosti za obhospodařování Fondu	4 485	1 846
Úplata Společnosti ze zisku Fondu	9 529	-
Celkem	14 014	1 846

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

Představenstvo Společnosti v souladu se statutem Fondu a § 60 Zákona o doplňkovém penzijním spoření stanovilo pro rok 2017 výši úplaty Společnosti za obhospodařování majetku Fondu na úrovni 1 % (2016: 1 %) z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu a výši úplaty Společnosti za zhodnocení majetku Fondu na úrovni 15 % (2016: 15 %) z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

12. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2017	2016
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	44 640	22 866
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	(435)	(29)
Kurzové rozdíly	(552)	(173)
Celkem	43 653	22 664

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2017	2016
Daň splatná za běžné účetní období (srážková daň)	533	229
Celkem	533	229

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2017	2016
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně	11 710	4 854
Daň vypočtená srážkovou daní při použití sazeb 0-15 % (2016: 0-15 %)	533	229
Rozpuštění rezervy	-	-
Celkem	533	229

14. VÝNOSY/NÁKLADY DLE OBLASTÍ

Geografické oblasti

tis. Kč	Česká republika		Evropská unie		Ostatní	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Výnosy z akcií a podílů	3 440	403	6 074	3 045	2 196	1 406
Náklady na poplatky a provize	(14 014)	(1 846)	-	-	-	-
Zisk nebo ztráta z finančních operací	12 373	1 314	23 188	14 468	8 092	6 882
Daň z příjmů	-	-	(374)	(135)	(159)	(94)

15. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2017	2016
Výkaz zisku a ztráty		
Náklady z poplatků a provizí	14 014	1 846
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	756 955	300 700

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

16. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

(a) Řízení rizik

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

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

(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 2017						
Pohledávky za bankami	31 062	-	-	-	-	31 062
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	737 996	737 996
Ostatní aktiva	126	-	-	-	479	605
Celkem	31 188	-	-	-	738 475	769 663
Ostatní pasiva	12 708	-	-	-	-	12 708
Vlastní kapitál	-	-	-	-	756 955	755 955
Celkem	12 708	-	-	-	756 955	769 663
Gap	18 480	-	-	-	(18 480)	-
Kumulativní gap	18 480	18 480	18 480	18 480	-	-

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

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 2016						
Pohledávky za bankami	13 286	-	-	-	-	13 286
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	292 173	292 173
Ostatní aktiva	45	-	-	-	187	232
Celkem	13 331	-	-	-	292 360	305 691
Ostatní pasiva	4 991	-	-	-	-	4 991
Vlastní kapitál	-	-	-	-	300 700	300 700
Celkem	4 991	-	-	-	300 700	305 691
Gap	8 340	-	-	-	(8 340)	-
Kumulativní gap	8 340	8 340	8 340	8 340	-	-

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

(c) Úrokové riziko

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

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

Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2017					
Pohledávky za bankami	31 062	-	-	-	31 062
Celkem	31 062	-	-	-	31 062
Gap	31 062	-	-	-	31 062
Kumulativní gap	31 062	31 062	31 062	31 062	31 062

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2016					
Pohledávky za bankami	13 286	-	-	-	13 286
Celkem	13 286	-	-	-	13 286
Gap	13 286	-	-	-	13 286
Kumulativní gap	13 286	13 286	13 286	13 286	13 286

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

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

(d) Měnové riziko

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

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	USD	PLN	RON	CZK	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2017							
Pohledávky za bankami	74	480	31	984	29 426	67	31 062
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	350 269	135 447	67 888	74 044	91 594	18 754	737 996
Ostatní aktiva	479	126	-	-	-	-	605
Celkem	350 822	136 053	67 919	75 028	121 020	18 821	769 663
Ostatní pasiva	-	-	-	-	12 708	-	12 708
Vlastní kapitál	-	-	-	-	756 955	-	756 955
Celkem	-	-	-	-	769 663	-	769 663
Čistá devizová pozice	350 822	136 053	67 919	75 028	(648 643)	18 821	-

tis. Kč	EUR	USD	PLN	RON	CZK	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2016							
Pohledávky za bankami	151	288	222	6	12 491	128	13 286
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	136 994	62 820	13 629	23 539	50 689	4 502	292 173
Ostatní aktiva	184	48	-	-	-	-	232
Celkem	137 329	63 156	13 851	23 545	63 180	4 630	305 691
Ostatní pasiva	-	-	-	-	4 991	-	4 991
Vlastní kapitál	-	-	-	-	300 700	-	300 700
Celkem	-	-	-	-	305 691	-	305 691
Čistá devizová pozice	137 329	63 156	13 851	23 545	(242 511)	4 630	-

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

17. 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.

18. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI

V roce 2016 proběhla ve Společnosti kontrola ČNB. Na základě zjištěných skutečností zahájila ČNB dne 21. prosince 2016 oznámením ze dne 20. prosince 2016 správní řízení. V roce 2017 Společnost splnila navrhovaná nápravná opatření v rámci tohoto správního řízení. K datu vydání účetní závěrky nebylo dosud správní řízení ukončeno.

19. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Od rozvahového dne do okamžiku sestavení účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2017.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

20. dubna 2018

Ing. Jan Vedral

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2017

17. 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.

18. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI

V roce 2016 proběhla ve Společnosti kontrola ČNB. Na základě zjištěných skutečností zahájila ČNB dne 21. prosince 2016 oznámením ze dne 20. prosince 2016 správní řízení. V roce 2017 Společnost splnila navrhovaná nápravná opatření v rámci tohoto správního řízení. K datu vydání účetní závěrky nebylo dosud správní řízení ukončeno.

19. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Od rozvahového dne do okamžiku sestavení účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2017.

Datum sestavení

20. dubna 2018

Podpis statutárního zástupce



Ing. Jan Vedral