

VÝROČNÍ ZPRÁVA

FONDU KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ S OZNAČENÍM:

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

OBSAH

■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky č. 244/2013 Sb. a 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
■ Zpráva nezávislého auditora k výroční zprávě	15
■ Účetní závěrka	18
■ Informace o environmentálních nebo sociálních vlastnostech	57

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 2020/852

A. ÚDAJE O FONDU

Název podílového fondu

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond (dále jen „Fond“), zapsaný v seznamu fondů vedeném Českou národní bankou dne 17. března 2022.

ISIN

CZ0008477163

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“ nebo „Investiční 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

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k majetku v daném účetním období

Společnost obhospodařovala Fond v souladu stanovenou investiční strategií danou statutem Fondu

C. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ SPRÁVOU MAJETKU

Společnost nepověřila správou majetku třetí stranu.

D. ÚDAJE O VŠECH PORTFOLIO MANAŽERECH FONDU

v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonávali, včetně stručného popisu jejich zkušeností a znalostí

Finanční aktiva Fondu po celé rozhodné období obhospodařovala Společnost. Hlavní osoby, podílející se ve Společnosti na řízení Fondu jsou:

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 řízením.

Dipl.-Volksw. Anne-Françoise Blüher

Anne-Françoise Blüher studovala Trinity College v Dublinu a Christian-Albrechts-University v německém Kielu, kde získala diplom Volkswirtin (ekvivalent magisterského titulu) se specializací na kvantitativní metody. Anne-Françoise Blüher pracovala jako makroekonomka a analytička finančního trhu déle než 20 let v českém a německém finančním sektoru, a to jak v investičním bankovníctví, tak i v portfolio managementu. Působila ve společnostech Union Investment ve Frankfurtě nad Mohanem, Conseq Finance, PPF a Komerční Banka. Od roku 2015 pokračovala Anne-Françoise Blüher ve společnosti Conseq Investment Management, a.s. a od roku 2018 v Investiční společnosti, kde se zabývá strategickým řízením fondových portfolií.

Ing. et Ing. Adam Šperl, CFA

Od roku 2017 působil jako portfolio manažer ve společnosti Conseq Investment Management, a.s., kde se věnoval řízení fondových portfolií a také portfolií institucionálních a retailových klientů. Od roku 2018 působí jako portfolio manažer v Investiční společnosti, kde se věnuje řízení fondových portfolií. Předtím pracoval v České pojišťovně, kde se podílel na řízení investičních rizik ve skupině Generali. Vystudoval obor Bankovníctví a pojišťovnictví na Fakultě financí a účetnictví a obor Ekonomická analýza na Národohospodářské fakultě Vysoké školy ekonomické v Praze. Je držitelem titulu Chartered Financial Analyst (CFA).

Ing. Roman Jiránek

Vystudoval obor Finance na Fakultě financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze. Po absolvování Vysoké školy ekonomické nastoupil v roce 2016 do společnosti Conseq Investment Management, a.s. na oddělení Sales jako Investiční specialista a podpora distribučních sítí. V rámci obchodního oddělení působil jako investiční a datový analytik, poskytoval komplexní podporu pro Key Account Managery a pro distribuční sítě v ČR, na Slovensku a v Polsku. Od roku 2022 působí jako portfolio manažer v Investiční společnosti, kde se věnuje řízení fondových portfolií.

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

Rok 2023 se zapsal 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, očekávaný růst amerického HDP pro 2023 se nakonec pohyboval okolo 2,5 %. Jedním z hlavních důvodů silné výkonnosti akciových trhů, tak bylo očekávání dřívějšího snižování úrokových sazeb FEDem a na to probíhající utahování dluhopisových požadovaných výnosů.

Začátek roku začal na akciových trzích v pozitivním duchu, avšak již začátkem března po oznámení potřeby nového kapitálu zbankrotovala 16. největší americká banka Silicon Valley Bank (SVB) s aktivy

v objemu 209 miliard dolarů (4,65 bilionu korun) a vklady okolo 175 miliard dolarů (3,9 bilionu korun). Následně došlo k jejímu převzetí Federálním úřadem pro pojištění vkladů (FDIC), který vyplatil vklady v plné výši (100%). Zároveň zkrachovaly také menší Silvergate Bank a Signature Bank. Následně došlo k aktivaci facilit americkou centrální bankou FED na poskytnutí likvidity všem bankám (repooperace v hodnotě 100% nominální hodnoty), které by se mohly dostat do obdobné situace „runu na banku“. K uklidnění situace přispěly také velké banky jako JPMorgan, která pomohla First Republic Bank. Po uklidnění situace v USA se však nervozita přelila do Evropy, konkrétně Švýcarska, kde byla zachráněna dlouhodobě problémová banka Credist Suisse svým větším rivalem švýcarskou bankou UBS.

Následně se již investoři ve většině případů soustředili na zveřejněné hospodářské výsledky společností, které vyznívaly oproti odhadům lépe, příchozí makrodata (opět ve většině případů lepší než očekávání), geopolitické třenice (Ukrajina, Izrael, Rudé moře, Afrika, Taiwan,...), rétoriku centrálních bank a v neposlední řadě korporátní zprávy. Zřejmě největším tématem na poli korporátních trendů bylo představení AI chatů a pomocných aplikací. Závěr roku byl tažen o něco slabšími makrodaty a inflačními čísly, při očekávání dosažení vrcholu na základních úrokových sazbách stanovovaných ECB a FEDem. To vedlo k poklesu požadovaných výnosů a dalšímu růstu akciových trhů v US a západní i střední Evropě. Výnos 10 letého amerického dluhopisu koncem roku skončil na stejné úrovni na jaké daný rok začal (3,9 %), když se v průběhu roku podíval i přes 5 %.

Akcie společností ze středoevropského regionu ve většině případů kopírovaly dění na vyspělých trzích. Nízká základna z roku 2022 (výrazně ovlivněna válkou na Ukrajině a politikou) poskytla pevný odrazový můstek k téměř 40ti % zhodnocení (index CECEEUR 36 %). Jeden z nejhorších trhů obecně v roce 2022 polská burza (index WIG30 -21 %) si v uplynulém roce připsala +33 %. Základem bylo vstřebání šoku z napadení Ukrajiny Ruskem, dobré korporátní výsledky a především parlamentní volby ve kterých vyhrála opozice (PO). Od nové vlády se očekávají výrazné personální změny v státem ovládaných společnostech, změny v médiích, soudnictví, menší množství zásahů do chodů společností nebo obnovený příliv peněz z evropských fondů. Dařilo se však i ostatním lokálním trhům s výrazným podílem bankovního sektoru, těžícího z vysokých úrokových sazeb, dobré ekonomické situace a silného trhu práce.

Relativně se dařilo i rozvíjejícím se trhům (index MSCI Emerging Markets +7 %), výjimkou však byly akcie čínských společností (index CSI300 -11 %). Čína se i v uplynulém roce potýkala s problémy realitního sektoru, na to navázaného bankovního sektoru a slabším než očekávaným ekonomickým růstem. Akciovému trhu také nepřidává latentní nejistota ohledně vývoje americko-čínských vztahů, rep. vztahů Číny s okolními zeměmi, to i s ohledem na zkušenosti s autoritářskými režimy po invazi Ruska na Ukrajinu. Opět se dařilo indickým akciím (index Sensex +19 %), jež investoři preferovali před čínskými. Pěkné zisky si připsaly také akciové trhy v latinské Americe, reagující na ustupující inflační tlaky, slušný ekonomický růst, měnové politiky tamních centrálních bank nebo volby.

Z pohledu investičních akcí nedošlo v roce 2023 k žádným změnám. Veškeré nové vklady byly zainvestovány dle stávající struktury.

Cena podílového listu Fondu se v průběhu roku 2023 zvýšila o 5,52 %.

Výkonnost k 31. 12. 2022

	Výkonnost
1 měsíc	3,9 %
3 měsíce	5,43 %
6 měsíců	-0,25 %
1 rok	5,52 %
Celkem od založení Fondu	9,52 %

Hlavní rizika

Největšími riziky Fondu jsou propady na světových akciových trzích, neboť drtivá většina aktiv Fondu je na ně navázána.

F. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Společnost Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00, IČO: 264 42 671, zapsaná v obchodním rejstříku pod spisovou značkou B 7153 vedenou u Městského soudu v Praze (dále jen „**Depozitář**“).

G. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU FONDU, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % majetku Fondu

Depozitář pověřil úschovou nebo jiným opatrováním některých zahraničních investiční nástrojů a vypořádáním obchodů společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČ: 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608. Depozitář má zřízen u uvedeného subjektu účet cenných papírů, na kterém jsou evidovány cenné papíry v majetku Fondu, tzn. odděleně od cenných papírů Depozitáře a jiných klientů. Depozitář o tom vede ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti.

H. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

v rozhodném období a době, po kterou činnost hlavního podpůrce vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

I. PODSTATNÉ ZMĚNY ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU, ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období došlo ke změně statutu Fondu, a to dne 29. června 2023. Změna spočívala v implementaci SFDR – Politiky integrace rizik udržitelnosti a v dílčích úpravách.

J. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY,
které se týkají majetku nebo nároku podílníků Fondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Fondu v rozhodném období

Fond nebyl v rozhodném období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu.

K. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE SOUVISEJÍCÍ S UDRŽITELNOSTÍ

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

L. VÝVOJ AKTIV FONDU

Aktiva Fondu během sledovaného období vzrostla a navýšila se o cca 41 676 tis. Kč, a to v důsledku vyššího úpisu podílových listů Fondu a růstu ceny podílové jednotky.

M. IDENTIFIKACE MAJETKU FONDU
pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této výroční zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období:

Majetkové CP v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)	Podíl na majetku
Amundi_MSCIWrldSRI	LU1861134382	5 895	6 899	8,27%
ConseqRepoCZK	CZ0008477221	11 720	12 337	14,79%
FT_Global_Wind ETF	US33736G1067	3 655	3 700	4,43%
GS_FuturePlanetEq	US38149W7965	3 518	3 510	4,21%
Inco_GlobCleanEn	US46138G8472	4 530	4 028	4,83%
Inco_MSCI_SustFut	US46137V4077	3 601	3 488	4,18%
iShares_GLSustGoal	US46435G5320	7 979	8 176	9,80%
JPM_Europe_ResEnh	IE00BF4G7183	6 361	7 592	9,10%
LG_Europe_RespExl	IE00BKLTRN76	6 919	8 223	9,85%
LM_LrgCapUS_GroESG	US5246822002	2 705	3 469	4,16%
Vaneck_LowCarb ETF	US92189F5026	4 132	3 963	4,75%
Xtr_MSCI_USA_ESG	IE00BFMNPS42	4 336	5 240	6,28%

Majetek:	Požizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31.12.2023:
Pohledávky za bankami	12 644	12 644

N. SKLADBA A ZMĚNY SKLADBY MAJETKU FONDU

Podíl v % na aktivech celkem	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky za bankami	15,16 %	19,03 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	84,65 %	79,98 %
Ostatní aktiva	0,19 %	0,99 %

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	58 401 011,09	240 486,72
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 40 037 420 podílových listů a odkoupeno 4 147 797 podílových listů Fondu. K 31. prosinci 2023 bylo v oběhu 75 568 706 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 1,0951 Kč.

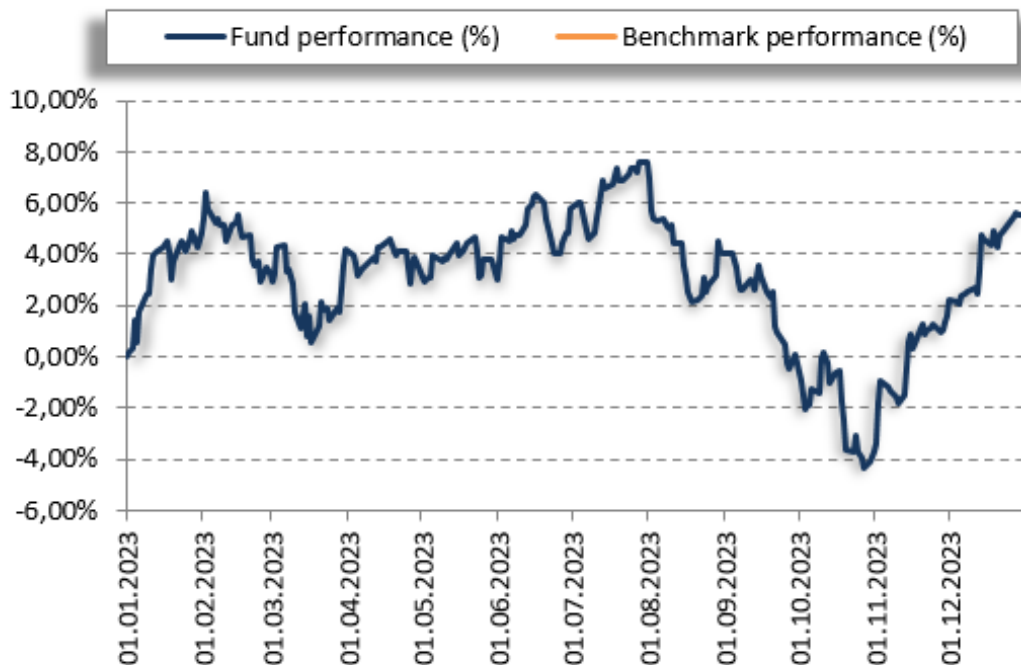
R. SROVNÁNÍ CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU A FONDOVÉHO KAPITÁLU NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST za 3 uplynulá účetní období (vždy ke konci účetního období)

Období k	NAV (Kč)	NAV (Kč) /PL
31. 12. 2023	82 756 729,07	1,0951
31. 12. 2022	41 183 539,16	1,0379

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

Fond je fondem růstovým, nevyplácí podíly na zisku (dividendy) ani na výnosech z hospodaření Fondu, ale tyto jsou reinvestovány a odráží se v hodnotě podílového listu Fondu.

- T. VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU V ROZHODNÉM OBDOBÍ**
v grafické podobě; pokud investiční strategie investičního fondu sleduje nebo kopíruje určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark), uveďte se i vývoj tohoto indexu v rozhodném období v 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 index.

- V. ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU FONDU**
s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Za období 1. ledna – 31. prosince 2023 činily náklady na úplatu za obhospodařování majetku Fondu 1 171 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 31. prosince 2023 činily náklady na úplatu za administraci Fondu 780 tis. Kč.

Za období 1. ledna - 31. prosince 2023 činily náklady na výkon funkce depozitáře 436 tis. Kč a náklady na ostatní služby depozitáře 53 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 31. prosince 2023 činily náklady na služby auditora 127 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 31. prosince 2023 byla vyčíslena splatná daň z příjmů (i daň ze samostatného základu daně) 212 tis. Kč.

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

kteřé 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 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 2023 byl dvacet šest.

Investiční společnost z majetku Fondu nevyplatila žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Fondu.

Investiční společnost má upraven systém odměňování osob, jejichž činnost má významný vliv na rizika, kterým může být vystavena Investiční společnost nebo Fond, včetně vedoucích osob Investiční společnosti, s přihlédnutím k velikosti, vnitřní organizaci a povaze, rozsahu a složitosti činností Investiční společnosti a Fondu. Systém odměňování Investiční společnosti je podle jejího přesvědčení v souladu s řádným a účinným řízením rizik, řízení rizik podporuje a nepovzbuzuje k podstupování rizik, které není slučitelné s rizikovým profilem a statutem Fondu. Informace o rizikovém profilu a řízení rizik Fondu jsou uvedena na jiném místě výroční zprávy. Systém odměňování zahrnuje opatření pro předcházení střetu zájmů. Pravidla pro zamezení a řešení střetů zájmů jsou zapracována do vnitřních předpisů Investiční společnosti.

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

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

Mzdové náklady a náklady na odměny vedoucích osob a dalších pracovníků majících vliv na rizikový profil Společnosti a Podfondu 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 pouze buy-sell operace, a to v průměrné hrubé výši 2 000 000 Kč za rok 2023, které tvoří 2,40 % objemu aktiv Fondu 31.prosinci 2023..

Deset nejvýznamnějších emitentů kolaterálu,

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

Jediným emitentem kolaterálu byla v rozhodném období ČNB.

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 je využívána jako protistrana Česká spořitelna, a.s.. K 31. prosinci 2023 byl nevypořádan pouze jeden obchod s protistranou Česká spořitelna, a.s. v objemu 2 000 000 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 clearingů (např. trojstranné, ústřední protistrana, dvoustranné);

Typ operace	Typ cenného papíru a jeho splatnost	Splatnost SFT	Měna	Země	Clearing
Buy-sell	Roční pokladniční poukázka	14denní 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 obdrženého Fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů

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

Kolaterály jsou uschovány u Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. v hrubé výši 2 000 000,00 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

Fond v rozhodném období neposkytl žádný kolaterál.

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 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
Česká spořitelna, a.s.	603,33	100,09 %	0	0,00 %

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

kteře 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.

Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto derivátů nesmí u jedné smluvní strany překročit:

- 10 % upraveného fondového kapitálu, je-li touto smluvní stranou osoba, za kterou může Fond podle statutu nabýt pohledávku z bankovního vkladu, nebo
- 5 % upraveného fondového kapitálu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než uvedená v předchozí odrážce.

Kvantitativní omezení

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

Fond může používat finanční deriváty a provádět repo obchody pouze ve vztahu k investičním cenným papírům nebo nástrojům peněžního trhu a pouze za účelem snížení rizik z investování Fondu, snížení nákladů Fondu, získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů pro Fond. Fond musí být v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet Fondu.

Fond investuje především do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování. Cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování musí tvořit v souhrnu více než 49 % upraveného Fondového kapitálu. Avšak cenné papíry vydané fondem kolektivního investování, jejichž obhospodařovatel nemá povolení orgánu dohledu státu svého sídla nebo nepodléhá dohledu tohoto orgánu dohledu anebo které nejsou odkupovány ve lhůtě kratší než 1 rok, nesmí v souhrnu tvořit více než 10 % Fondového kapitálu. Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané jedním emitentem nesmí tvořit více než 20 % fondového kapitálu.

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) monitoring 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 83 426 tis. Kč. Ta jsou tvořena především pohledávkami za bankami ve výši 12 644 tis. Kč, investicemi do Cenných papírů ve výši 70 625 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 157 tis. Kč

Pasiva

Celková pasiva fondu k 31. prosinci 2023 ve výši 83 426 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem fondu ve výši 82 757 tis. Kč, rezervou ve výši 111 Kč a ostatními pasivy ve výši 558 tis. Kč.

Výsledek hospodaření

Fond v daném účetním období hospodařil se ziskem 3 108 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

Od rozvahového dne do data sestavení výroční zprávy, nenastaly žádné významné události, které by měly vliv na tuto výroční zprávu.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI FONDU

Fond v roce 2024 nepředpokládá změny své investiční politiky. Hlavním úkolem Fondu v roce 2024 je investovat shromážděný kapitál v souladu s investiční strategií, limity a výnosovými očekávaními podílníků a vytvořit tak předpoklady pro dlouhodobě stabilní výnosy Fondu a růst objemu jeho majetku.

C. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Fond nenabyl vlastní akcie ani vlastní podíly.

D. INFORMACE O RIZICÍCH vyplývajících z použití investičních instrumentů a o cílech a metodách jejich řízení

Cílem řízení rizik Fondu je minimalizace rizik souvisejících s činností Fondu při dodržení investiční strategie Fondu.

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) – Investiční společnost řídí toto riziko monitorováním a dodržováním výše zmíněných kvantitativních limitů a využitím derivátů.
- b) Úvěrové riziko – toto riziko Investiční společnost minimalizuje zejména výběrem protistran dosahujících určitou úroveň ratingu, nastavením objemových limitů na pohledávky vůči jednotlivým protistranám, diverzifikací a vhodnými smluvními ujednáními.
- c) Riziko vypořádání – tato rizika jsou minimalizována zejména výběrem bonitních 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 – Investiční 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 Investiční 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 výhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření fondu.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

26. dubna 2024

Ing. Jan Vedral

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Podílníkům fondu CYRRUS udržitelná budoucnost - otevřený podílový fond:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu CYRRUS udržitelná budoucnost - 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.

Odpořvednost 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.

Odpořvednost 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

**CYRRUS udržitelná budoucnost –
otevřený podílový fond**

**Účetní závěrka
k 31. prosince 2023**

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond

Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00

Identifikační číslo: 751 63 217

Právní forma: akciový 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	12 644	7 947
v tom: a) splatné na požádání		10 643	7 947
6. Akcie a podílové listy	5	70 625	33 391
11. Ostatní aktiva	6	157	412
v tom: a) deriváty		37	409
b) pohledávky z obchodování s CP		120	3
Aktiva celkem		83 426	41 750
Pasiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2023	31. prosince 2022
4. Ostatní pasiva	7	558	500
v tom: a) deriváty		241	4
b) závazky z obchodování s CP		0	1
c) zúčtování se státním rozpočtem		18	4
d) ostatní pasiva		299	491
6. Rezervy	8	111	66
v tom: na daně		111	66
12. Kapitálové fondy	9	78 297	39 832
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	9	1 352	0
15. Zisk/ztráta za účetní období	9	3 108	1 352
Vlastní kapitál/Čistá aktiva celkem		82 757	41 184
Pasiva celkem		83 426	41 750

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond

Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00

Identifikační číslo: 751 63 217

Právní forma: akciový fond

Předmět podnikání: kolektivní investování

Datum sestavení: 26. dubna 2024

Podrozvahové položky

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2023	31. prosince 2022
3. Pohledávky ze spotových operací	19	0	1 500
v tom: c) s akciovými nástroji		0	1 500
4. Pohledávky z pevných termínových operací	20	58 197	31 156
v tom: b) s měnovými nástroji		58 197	31 156
8. Hodnoty předané k obhospodařování	10	82 757	41 184
Podrozvahová aktiva celkem		140 954	73 840

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2023	31. prosince 2022
2. Přijaté zástavy	21	1 957	0
v tom: d) ostatní zástavy		1 957	0
3. Závazky ze spotových operací		0	1 500
v tom: c) s akciovými nástroji		0	1 500
4. Závazky z pevných termínových operací	20	58 401	30 751
v tom: b) s měnovými nástroji		58 401	30 751
Podrozvahová pasiva celkem		60 358	32 251

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

tis. Kč	Poznámka	2023	17. března 2022 – 31. prosince 2022
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	11	1	97
3. Výnosy z akcií a podílů	12	457	117
5. Náklady na poplatky a provize	13	- 86	- 74
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	14	5 461	2 028
z toho: realizované		322	1 657
: nerealizované		5 139	371
9. Správní náklady	15	- 2 513	- 733
22. Zisk/ztráta z běžné činnosti před zdaněním		3 320	1 435
23. Daň z příjmů	17	- 212	- 83
24. Zisk/ztráta za účetní období po zdanění		3 108	1 352

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

CYRRUS udržitelná budoucnost – 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 17. března 2022.

Fond je fondem kolektivního investování ve smyslu § 92 odst. 2 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“), který shromažďuje prostředky od veřejnosti. Fond provozuje svou činnost pouze na území České republiky.

Fond je Speciálním fondem. Z hlediska metodiky klasifikace fondů kolektivního investování je možné Fond primárně klasifikovat jako Smíšený fond, strukturou majetku patří mezi fondy fondů (majetek Fondu obsahuje zejména cenné papíry vydávané investičními fondy).

Vydávání podílových listů Fondu bylo zahájeno dne 29. července 2022 s přiděleným kódem ISIN CZ0008477163.. Podílové listy Fondu jsou zaknihovanými cennými papíry na jméno a nemají jmenovitou hodnotu.

Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Investiční cíle

Investičním cílem Fondu je investovat do tržně obchodovaných fondů (ETF), jejichž investiční portfolio a strategie má pozitivní dopad na udržitelné hospodaření a pozitivní dopady na životní prostředí

Údaje o Investiční společnosti

Obhospodařovatelem Fondu je Conseq Funds investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, IČO: 248 37 202 (dále jen „Společnost“).

Společnost nepověřila obhospodařováním aktiv žádnou třetí osobu.

Depozitářem Fondu byl v období od 1.1.2023 do 31.12.2023 Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, IČO: 264 42 671 (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“).

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(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“).

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.

Fond byl založen v březnu roku 2022, a proto má zkrácené minulé účetní období od 17. března 2022 do 31. prosince 2022. Aktuální účetní období je od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023.

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.

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(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.

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 části, 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) Výnosy z dividend

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy ze zahraničních cenných papírů jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně. V situaci, kdy je podíl na zisku z emitovaného nástroje, který na straně emitenta nesplňuje podmínky pro vykázání jako kapitálový nástroj, budou tyto výplaty vykázány jako finanční výnos obdobný úrokovému (tj. výnos z dluhového nástroje), pokud Fond bude mít k datu výplaty podílu tyto informace k dispozici. Výnosy z dividend jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „výnosy z akcií a podílů“.

(f) Finanční nástroje

Od 17. března 2022 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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(f) Finanční nástroje (pokračování)

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.

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 nespĺňují 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)

(f) 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 držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost portfolia finančních aktiv držených 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 prodejkách 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. 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).

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(f) Finanční nástroje (pokračování)

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 sjednání. 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 u bodě 22.

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.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(f) Finanční nástroje (pokračování)

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 akciemi“ 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 sjednání 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.

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“.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(f) Finanční nástroje (pokračování)

v. *Emitované podílové listy vydávané Fondem*

Cenné papíry emitované Fondem (podílové listy) 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 vykázání 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)

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)

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(g) 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.

(h) Přepočítání 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 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“.

(i) 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 a veškeré doměrky a vratky za minulá 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 Stát - daňové pohledávky.

(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.

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(k) Daň z přidané hodnoty

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

(l) Spřízněné strany

Spřízněné strany Fondu jsou v souladu s 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 pro 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 18.

(m) 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.

(n) Změna účetních metod pro běžné účetní období

Fond v roce 2023 nezměnil žádné účetní metody a postupy.

Fond od 17.3.2022 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“).

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(o) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami IAS – Dopad vydaných standardů a Interpretací, které dosud nenabývaly 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.

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 jednotky 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.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

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

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 věcný důvod. Klasifikace není ovlivněna záměry nebo očekáváními 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 vykazány
- likvidním riziku

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.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

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

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.

(p) 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. f) 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 nějž 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 24.

CYRRUS udržitelná budoucnost – 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	12 644	7 947
Celkem	12 644	7 947

5 AKCIE A PODÍLOVÉ LISTY

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Vydané vládními institucemi	0	0
Obchodované na Burze cenných papírů Praha	0	0
Obchodované na jiném trhu cenných papírů	0	0
Vydané finančními institucemi	51 900	12 156
Obchodované na Burze cenných papírů Praha	0	0
Obchodované na jiném trhu cenných papírů	51 900	12 156
Vydané nefinančními institucemi	18 725	21 235
Obchodované na Burze cenných papírů Praha	0	0
Obchodované na jiném trhu cenných papírů	18 725	21 235
Celkem	70 625	33 391

Jinými trhy CP se rozumí veřejné trhy zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“) včetně ČR, dále zejména London Stock Exchange, EURONEXT a Frankfurter Wertpapierbörse.

6 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Kladná reálná hodnota derivátů	37	409
Pohledávka za trhem CP	120	3
Celkem	157	412

7 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Záporná reálná hodnota derivátů	241	4
Dohadné účty pasivní	299	491
Zúčtování se státním rozpočtem	18	4
Závazek k trhu CP	0	1
Celkem	558	500

Dohadné účty pasivní k 31. prosinci 2023 zahrnují především dohad na provedení auditu účetní závěrky Fondu ve výši 58 tis. Kč (2022: 109 tis. Kč), odměnu za obhospodařování Fondu ve výši 203 tis. Kč (2022: 328 tis. Kč), odměnu Depozitáři ve výši 36 tis. Kč (2022: 36 tis. Kč), a odměnu za poplatky spojené se správou cenných papírů ve výši 2 tis. Kč (2022: 18 tis. Kč).

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

8 REZERVY NA DANĚ

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Rezervy	111	66
v tom: b) na daně	111	66
Celkem	111	66

Podrobnější členění rezerv na daně je uvedeno v části 17 Daň z příjmů.

9 FONDOVÝ KAPITÁL

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Fondový kapitál Fondu	82 757	41 184
Počet vydaných podílových listů (kusy)	75 568 706	39 679 083
Fondový kapitál na 1 investiční akci (Kč)	1,0951	1,0379

Aktuální hodnota podílového listu je definována jako podíl fondového kapitálu Fondu připadající na jeden podílový list Fondovým kapitálem Fondu se rozumí hodnota majetku Fondu snížená o hodnotu dluhů Fondu.

Podílové listy Fondu jsou nabízeny za cenu rovnající se aktuální hodnotě podílového listu zvýšenou o prodejní poplatky.

Podílové listy prodané a odkoupené lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	Počet investičních akcií	Kapitálové fondy
Zůstatek k 1. lednu 2023	39 679 083	39 832
Prodané podílové listy	40 037 420	42 834
Odkoupené podílové listy	- 4 147 797	- 4 369
Zůstatek k 31. prosinci 2023	75 568 706	78 297

tis. Kč	Počet investičních akcií	Kapitálové fondy
Zůstatek k 17. březnu 2022	0	0
Prodané podílové listy	42 379 083	42 712
Odkoupené podílové listy	- 2 700 000	- 2 880
Zůstatek k 31. prosinci 2022	39 679 083	39 832

Rozdělení zisku/úhrada ztráty

Čistý zisk za rok 2023 ve výši 3 108 tis. Kč bude navržen k převodu na účet nerozděleného zisku z předchozích let.

Čistý zisk za rok 2022 ve výši 1 352 tis. Kč byl převeden na účet nerozděleného zisku z předchozích let.

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

9 FONDOVÝ KAPITÁL

Přehled o změnách fondového kapitálu za rok končící 31. 12. 2023

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk/ neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2023	39 832	0	1 352	41 184
Rozdělení výsledku hospodaření	0	1 352	- 1 352	0
Prodeje podílových listů	42 834	0	0	42 834
Odkupy podílových listů	- 4 369	0	0	- 4 369
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	3 108	3 108
Zůstatek k 31. prosinci 2023	78 297	1 352	3 108	82 757

Přehled o změnách fondového kapitálu za rok končící 31. 12. 2022

tis. Kč	Kapitálové fondy	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 1. říjnu 2021	0	0	0
Prodeje podílových listů	42 712	0	42 712
Odkupy podílových listů	- 2 880	0	- 2 880
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	1 352	1 352
Zůstatek k 31. prosinci 2022	39 832	1 352	41 184

10 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fondový kapitál v celkové výši 82 757 tis. Kč k 31. prosinci 2023 (2022: 41 184 tis. Kč) obhospodařuje Společnost. Výše poplatku za obhospodařování je uvedena v poznámce 15.

11 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2023	17. března 2022 – 31. prosince 2022
Úroky z repo operací	1	0
Úroky z termínovaných vkladů	0	97
Celkem	1	97

12 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2023	17. března 2022 – 31. prosince 2022
Úroky z přijatých dividend	457	117
Celkem	457	117

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

13 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2023	17. března 2022 – 31. prosince 2022
Bankovní poplatky	9	6
Ostatní poplatky (správa cenných papírů)	53	39
Provize a poplatky z obchodů s CP	24	29
Celkem	86	74

14 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2023	17. března 2022 – 31. prosince 2022
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	5 314	- 42
Zisk/ztráta z měnových operací	193	- 413
Zisk/ztráta z derivátových operací	- 46	2 483
Celkem	5 461	2 028

15 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2023	17. března 2022 – 31. prosince 2022
Náklady na obhospodařování Fondu	1 171	246
Náklady na administraci Fondu	780	195
Náklady na služby depozitáře	435	181
Náklady na audit	127	109
Ostatní správní náklady	0	2
Celkem	2 513	733

Náklady na obhospodařování Fondu činí v souladu se statutem Fondu max. 1,7 % průměrné roční hodnoty Fondového kapitálu Fondu. Náklady na administraci Fondu činí v souladu se statutem max. 680 tis. Kč p.a. fixní část a max. 0,2 % p.a. variabilní část průměrné roční hodnoty Fondového kapitálu fondu. Náklady na služby Depozitáře činí v souladu se smlouvou s Depozitářem Fondu max. 0,07 % hodnoty Fondového kapitálu k poslednímu dni kalendářního měsíce.

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

16 VÝNOSY/NÁKLADY DLE GEOGRAFICKÝCH OBLASTÍ

Geografické oblasti

tis. Kč	Česká republika		Evropská unie		Ostatní	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	97	0	0	0	0
Výnosy z akcií a podílů	120	0	166	88	171	29
Náklady na poplatky a provize	- 86	- 74	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	710	2 126	3 824	- 269	927	171
Správní náklady	- 2 513	- 733	0	0	0	0

17 DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2023	17. března 2022 – 31. prosince 2022
Daň splatná za běžné účetní období	212	83
Odložená daň	0	0
Celkem	212	83

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2023	17. března 2022 – 31. prosince 2022
Zisk nebo ztráta před zdaněním	3 320	1 435
Částky o které se snižuje výsledek hospodaření	457	117
Dopad změn účetních metod	0	0
Daňový základ	2 863	1 318
Použití daňových ztrát předchozích období		0
Mezisoučet	2 863	1 3185
Daň z příjmů za běžné období ve výši 5 %	143	66
Samostatný základ daně	457	117
Daň ze samostatného základu daně – srážková daň	69	17
Zápočet daně zaplacené v zahraničí na daň ze samostatného základu daně	-69	0
Daň splatná za běžné účetní období celkem	143	83

K 31. prosinci 2023 vykázal Fond rezervu na daň ve výši 111 tis. Kč, která vznikla z daňové povinnosti ve výši 143 tis. Kč poníženou o uhrazené zálohy ve výši 32 tis. Kč. Fond dále vykázal závazek ze srážkové daně ve výši 0 tis. Kč, který vznikl z výnosů zahrnutých do samostatného základu daně poníženého o zápočet daně zaplacené v zahraničí na daň ze samostatného základu daně.

K 31. prosinci 2022 vykázal Fond rezervu na dan ve výši 66 tis. Kč, která vznikla z daňové povinnosti ve výši 66 tis. Kč. Fond dále vykázal závazek ze srážkové daně ve výši 17 tis. Kč (k 17. březnu 2022: 0 tis. Kč), který vznikl z výnosů zahrnutých do samostatného základu daně.

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

18 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2023	17. března 2022 – 31. prosince 2022
Závazky		
Dohadné účty pasivní	239	364
Náklady		
Náklady na obhospodařování Fondu	1 171	246
Náklady na administraci Fondu	780	195
Náklady na služby depozitáře	436	181
Náklady na custody služby	3	0

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 1 171 tis. Kč (2022: 246 tis. Kč) a náklady na administraci Fondu v celkové výši 780 tis. Kč (2022: 195 tis. Kč) hrazené na účet společnosti Conseq Funds investiční společnost, a.s.

V roce 2023 realizoval Fond náklady na služby depozitáře v celkové výši 436 tis. Kč (2022: 181 tis. Kč) a náklady na úschovu a vypořádání cenných papírů ve výši 3 tis. Kč (2022 0 tis. Kč) hrazené na účet společnosti Conseq Investment Management a.s.

19 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPOTOVÝCH OPERACÍ S AKCIOVÝMI NÁSTROJI

Fond neuzavřel k 31.12.2023 žádné spotové operace s akciovými nástroji. Fond uzavřel k 31. 12. 2022 několik spotových operací s akciovými nástroji v hodnotě 1 500 tis. Kč .

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

20 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ S MĚNOVÝMI NÁSTROJI

tis. Kč	31. prosince 2023			31. prosince 2022		
	Podrozvah. položky			Podrozvah. položky		
	Pohl.	Záv.	RH	Pohl.	Záv.	RH
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	58 197	- 58 401	- 204	31 156	- 30 751	405
Celkem	58 197	- 58 401	- 204	31 156	- 30 751	405

Fond uzavřel v období od 14. prosince 2023 do 29. prosince 2023 několik měnových swapů pro výměnu CZK za USD a CZK za EUR s datem vypořádání obchodu od 19. ledna 2024 do 26. ledna 2024. Hodnoty zaúčtované na podrozvahových účtech představují pohledávku a závazek související s tímto obchodem. Fond drží maržový účet, který slouží k úhradě ztrát z derivátových operací.

Fond uzavřel v období od 13. prosince 2022 do 28. prosince 2022 několik měnových swapů pro výměnu CZK za USD a USD za CZK a CZK za EUR s datem vypořádání obchodu dne 2. února 2023. Hodnoty zaúčtované na podrozvahových účtech představují pohledávku a závazek související s tímto obchodem. Fond drží maržový účet, který slouží k úhradě ztrát z derivátových operací.

21 PŘIJATÉ ZÁSTAVY A ZAJIŠTĚNÍ

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Přijaté zástavy – kolaterály -cenné papíry	1 957	0
Celkem	1 957	0

Přijaté zástavy a zajištění ve výši 1 957 tis. Kč (2022: 0 tis. Kč) představují cenné papíry přijaté k zajištění v rámci reverzních repo operací.

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

22 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	tis. Kč	Hodnota aktiva/závazku v rozvaze	Hodnota aktiva/závazku započteného v rozvaze	Čistá hodnota vykázaná v rozvaze	Hodnota kolaterálu nezapočteného v rozvaze		Čistá hodnota celkem
					Finanční nástroj	Peněžní prostředky	
Kladné hodnoty finančních derivátů	36	0	36	0	0	36	
Pohledávky z nevypořádaných obchodu s cennými papíry	0	0	0	0	-0	0	
Záporné hodnoty finančních derivátů	- 240	0	0	0	0	- 240	
Závazky z nevypořádaných obchodu s cennými papíry	-0	0	-0	+0	0	0	

Fond uzavřel v prosinci 2023 několik měnových swapů pro výměnu CZK za USD a CZK za EUR s celkovou kladnou reálnou hodnotou 36 tis. Kč s datem vypořádání obchodu v období ledna až února 2024. Čistá hodnota finančních derivátů (pohledávek) k 31.12.2023 činí 36 tis. Kč.

Fond uzavřel v prosinci 2023 několik měnových swapů pro výměnu CZK za USD a CZK za EUR s celkovou zápornou reálnou hodnotou 240 tis. Kč s datem vypořádání obchodu v období ledna až února 2024. Čistá hodnota finančních derivátů (závazků) k 31.12.2023 činí -240 tis. Kč.

31.12.2022	tis. Kč	Hodnota aktiva/závazku v rozvaze	Hodnota aktiva/závazku započteného v rozvaze	Čistá hodnota vykázaná v rozvaze	Hodnota kolaterálu nezapočteného v rozvaze		Čistá hodnota celkem
					Finanční nástroj	Peněžní prostředky	
Kladné hodnoty finančních derivátů	409	0	409	0	0	409	
Pohledávky z nevypořádaných obchodů s cennými papíry	0	0	0	0	-0	0	
Záporné hodnoty finančních derivátů	- 4	0	- 4	0	0	- 4	
Závazky z nevypořádaných obchodu s cennými papíry	-0	0	-0	+0	0	0	

Fond uzavřel v prosinci 2022 několik měnových swapů pro výměnu CZK za USD a USD za CZK a CZK za EUR s celkovou kladnou reálnou hodnotou 409 tis. Kč s datem vypořádání obchodu v období února 2023. Čistá hodnota finančních derivátů (pohledávek) k 31.12.2022 činila 409 tis. Kč.

Fond uzavřel v prosinci 2022 několik měnových swapů pro výměnu CZK za USD a USD za CZK a CZK za EUR s celkovou zápornou reálnou hodnotou 4 tis. Kč s datem vypořádání obchodu v období února 2023. Čistá hodnota finančních derivátů (závazků) k 31.12.2022 činila -4 tis. Kč.

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

23 KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKU

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	12 644	0	12 644
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	70 625	0	70 625
Ostatní aktiva – kladná hodnota derivátů	37	0	37
Ostatní aktiva – pohledávky z obchodování s CP	120	0	120
Ostatní pasiva – záporná hodnota derivátů	0	- 241	- 241
Ostatní pasiva – závazky z obchodování s CP	0	0	0
Celkem	83 426	- 241	83 185

tis. Kč	Finanční aktiva v reálné hodnotě	Finanční závazky v reálné hodnotě	Celkem
K 31. prosinci 2022			
Pohledávky za bankami	7 947	0	7 947
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	33 391	0	33 391
Ostatní aktiva – kladná hodnota derivátů	409	0	409
Ostatní aktiva – pohledávky z obchodování s CP	3	0	3
Ostatní pasiva – záporná hodnota derivátů	0	- 4	- 4
Ostatní pasiva – závazky z obchodování s CP	0	- 1	- 1
Celkem	41 750	- 5	41 745

24 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 24 (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.

24 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)

(c) Dluhopisy

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

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 neexekutivních) kotací publikovaných ke Dni ocenění nebo data poskytnutá společností Nordic Bond Pricing.

Pokud nelze reálnou hodnotu dluhopisu stanovit podle výše uvedených bodů, 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 smlouveného 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.

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

24 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ (pokračování)

(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.

(h) 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 zjistitelné. 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.

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	12 644	0	12 644
Akcie, Podílové listy a ostatní podíly účastí	70 625	0	0	70 625
Ostatní aktiva – kladná reálná hodnota derivátů	0	37	0	37
Ostatní aktiva – pohledávky z obchodování s CP	0	120	0	120
Celkem	70 625	12 801	0	83 426
Finanční pasiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Ostatní pasiva – záporná reálná hodnota derivátů	0	241	0	241
Ostatní pasiva – závazky z obchodování s CP	0	0	0	0
Celkem	0	241	0	241

V průběhu roku 2023 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1,2 a 3.

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

24 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ (pokračování)

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

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	7 947	0	7 947
Akcie, Podílové listy a ostatní podíly účastí	33 391	0	0	33 391
Ostatní aktiva – kladná reálná hodnota derivátů	0	409	0	409
Ostatní aktiva – pohledávky z obchodování s CP	0	3	0	3
Celkem	33 391	8 359	0	41 750
Finanční pasiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Ostatní pasiva – záporná reálná hodnota derivátů	0	4	0	4
Ostatní pasiva – závazky z obchodování s CP	0	1	0	1
Celkem	0	5	0	5

V průběhu roku 2022 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

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	0	0	0	0	0	0
Pasiva						
Rezervy	111	111	0	0	111	111
Ostatní pasiva a závazky	317	317	0	0	317	317

V průběhu roku 2023 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

tis. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2022						
Aktiva						
Ostatní aktiva a pohledávky	0	0	0	0	0	0
Pasiva						
Rezervy	66	66	0	0	66	66
Ostatní pasiva a závazky	495	495	0	0	495	495

V průběhu roku 2022 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

25 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond se vystavuje vlivu tržního a úvěrového rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Fond získává prostředky od nabyvatelů investičních akcií 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 například na základě ukazatele tržního rizika Value-at-Risk, monitorováním vývoje kreditního ratingu emitentů cenných papírů, sledováním úrokové citlivosti a doby do splatnosti dluhových nástrojů. Prostřednictvím oddělení risk managementu Investiční manažer pravidelně monitoruje dodržování limitů daných Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími vyhláškami a statutem Fondu.

Společnost vypočítává směrodatnou odchylku výkonnosti Fondu. Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity.

(a) Úvěrové riziko

Fond je vystaven riziku plynoucímu z kreditního rizika emitentů cenných papírů pořizovaných do portfolia Fondu. Společnost řídí úvěrové riziko Fondu výběrem aktiv se stanoveným kreditním ratingem, přičemž Fond investuje výhradně do instrumentů s kreditním ratingem stanoveným v jeho statutu.

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.

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

25 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(a) Úvěrové riziko (pokračování)

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2023

tis. Kč	Česká republika	Evropská unie	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	12 644	0	0	12 644
Akcie a podílové listy	12 337	27 954	30 334	70 625
Ostatní aktiva	37	0	120	157
Celkem	25 018	27 954	30 454	83 426

31. prosince 2022

tis. Kč	Česká republika	Evropská unie	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	7 947	0	0	7 947
Akcie a podílové listy	5 484	13 794	14 113	33 391
Ostatní aktiva	409	0	3	412
Celkem	13 840	13 794	14 116	41 750

Členění cenných papírů podle sektorů emitenta

Sektor	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Finance	70 625	33 391
Celkem	70 625	33 391

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	12 644	0	12 644	1 957	kolaterál
Ostatní aktiva - kladná reálná hodnota derivátů	37	0	37	-	-

	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
31. prosince 2022					
Úvěry a pohledávky za bankami	7 947	0	7 947	-	-
Ostatní aktiva - kladná reálná hodnota derivátů	409	0	409	-	-

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

25 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(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.

31. prosince 2023

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	43	192	12 409	12 644
Akcie a podílové listy	22 714	35 574	12 337	70 625
Ostatní aktiva	0	120	37	157
Celkem	22 757	35 886	24 783	83 426

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
Ostatní pasiva	0	18	540	558
Rezervy	0	0	111	111
Fondový kapitál	0	0	82 757	82 757
Celkem	0	18	83 408	83 426

Podrozvahová aktiva	- 243	- 343	141 540	140 954
Podrozvahová pasiva	10 146	17 534	32 678	60 358
Čistá devizová pozice	12 368	17 991	50 237	80 596

31. prosince 2022

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	821	673	6 453	7 947
Akcie a podílové listy	11 046	16 861	5 484	33 391
Ostatní aktiva	0	3	409	412
Celkem	11 867	17 537	12 346	41 750

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Celkem
Ostatní pasiva	1	0	499	500
Rezervy	0	0	66	66
Fondový kapitál	0	0	41 184	41 184
Celkem	1	0	41 749	41 750

Podrozvahová aktiva	1 066	1 020	71 754	73 840
Podrozvahová pasiva	13 141	19 121	- 11	32 251
Čistá devizová pozice	- 209	- 564	42 362	41 589

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

25 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 regulačními 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, změny kuponové sazby nebo splatnosti.

31. prosince 2023

tis. Kč	Do	3 - 12	Více než			Celkem
	3 měsíců	měsíců	1 - 5 let	5 let	Neúročeno	
Pohledávky za bankami	12 644	0	0	0	0	12 644
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	70 625	70 625
Ostatní aktiva	0	0	0	0	157	157
Celkem	12 644	0	0	0	70 782	83 426

tis. Kč	Do	3 - 12	Více než			Celkem
	3 měsíců	měsíců	1 - 5 let	5 let	Neúročeno	
Ostatní pasiva	0	0	0	0	558	558
Rezervy	0	0	0	0	111	111
Fondový kapitál	0	0	0	0	82 757	82 757
Celkem	0	0	0	0	83 426	83 426

Gap	12 644	0	0	0	- 12 644	0
------------	---------------	----------	----------	----------	-----------------	----------

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

25 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(c) Úrokové riziko (pokračování)

31. prosince 2022

tis. Kč	Do	3 - 12	Více než			Celkem
	3 měsíců	měsíců	1 - 5 let	5 let	Neúročeno	
Pohledávky za bankami	7 947	0	0	0	0	7 947
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	33 391	33 391
Ostatní aktiva	0	0	0	0	412	412
Celkem	7 947	0	0	0	33 803	41 750

tis. Kč	Do	3 - 12	Více než			Celkem
	3 měsíců	měsíců	1 - 5 let	5 let	Neúročeno	
Ostatní pasiva	0	0	0	0	500	500
Rezervy	0	0	0	0	66	66
Fondový kapitál	0	0	0	0	41 184	41 184
Celkem	0	0	0	0	41 750	41 750

Gap	7 947	0	0	0	- 7 947	0
------------	--------------	----------	----------	----------	----------------	----------

(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 investičních akcií svých akcionářů.

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 akcionářů jsou vykázány ve fondovém kapitálu Fondu, nicméně statut Fondu umožňuje zpětný odkup investičních akcií, což představuje největší riziko likvidity Fondu. Výsledný úbytek peněžních prostředků tak nelze spolehlivě odhadnout, a proto je vykázán v následující tabulce jako „Nespecifikováno“.

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

25 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

Tabulka členění 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	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	12 644	0	0	0	0	12 644
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	70 625	70 625
Ostatní aktiva	157	0	0	0	0	157
Celkem	12 801	0	0	0	70 625	83 426

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Ostatní pasiva	540	18	0	0	0	558
Rezervy	0	111	0	0	0	111
Fondový kapitál	0	0	0	0	82 757	82 757
Celkem	540	129	0	0	82 757	83 426

Gap	12 261	- 129	0	0	- 12 132	0
------------	---------------	--------------	----------	----------	-----------------	----------

31. prosince 2022

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	7 947	0	0	0	0	7 947
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	33 391	33 391
Ostatní aktiva	412	0	0	0	0	412
Celkem	8 359	0	0	0	33 391	41 750

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Ostatní pasiva	496	4	0	0	0	500
Rezervy	0	66	0	0	0	66
Fondový kapitál	0	0	0	0	41 184	41 184
Celkem	496	70	0	0	41 184	41 750

Gap	7 863	- 70	0	0	- 7 793	0
------------	--------------	-------------	----------	----------	----------------	----------

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

25 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(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.

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 %	22 452	29,13 %/ 14,18 %	7 521
Pokles úrokových sazeb a pokles AUM	0,87 % 0,52 %	20	1,00 % 0,51 %	6
Apreciace/depreciace měny fondu	10,03 %	34	25,13 %	47
Změna cen na trhu s nemovitostmi	7,995 %	0	5,96 %	0
Změna makroekonomické situace s dopadem na hodnotu pohledávek	30 %	0	30 %	0

CYRRUS udržitelná budoucnost – otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2023

26 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné 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

Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Název produktu: **Cyrrus udržitelná budoucnost - OPF**
Identifikační kód právnické osoby: **315700RQ6267Q8071C03**

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU

je klasifikační system stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Pro lepší srozumitelnost se v tomto dokumentu „nařízením Taxonomie“ rozumí nařízení (EU) 2020/852, „nařízením SFDR“ se rozumí nařízení (EU) 2019/2088 a „RTS“ se rozumí nařízením v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288

Má tento finanční produkt udržitelný investiční cíl?

Ano

X Ne

Bude provádět **udržitelné investice s environmentálním cílem** v minimální výši: ___%

do hospodářských činností, které jsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné.

do hospodářských činností, které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné.

Bude provádět **udržitelné investice se sociálním cílem** v minimální výši: ___%

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši 15 %, a to

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikované jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice se sociálním cílem

Prosazuje E/S vlastnosti, ale **nebude provádět žádné udržitelné investice**

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond CYRRUS udržitelná budoucnost prosazoval environmentální /anebo sociální vlastnosti tím, že investoval skrze ETF (neboli tržně obchodované fondy) a akcie do odvětví, které mají pozitivní dopad na životní prostředí. To znamená firmy z oblastí jako jsou obnovitelné zdroje, elektromobilita a v menší míře také společnosti, které vykazují dobré ESG hodnocení.

V rámci ESG hodnocení byl pro ETF posuzován tzv. „General attribute“, který musel mít jednu z následujících hodnot:

- ESG
- Environmentally friendly
- Socially Responsible
- Clean Energy
- Natural Resources

Zároveň Fond prosazoval environmentální a/nebo sociální vlastnosti tím, že vylučoval emitenty na základě zapojení do určitých činností považovaných za činnosti s negativním environmentálním nebo sociálním vlivem a nezahradil do svého portfolia ETF, které jako podkladové investice mají ve svém majetku takové emitenty. Emitenti byli vylučováni na základě jejich zapojení do následujících aktivit:

- Tabáková produkce
- Ropná produkce

• **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Na konci referenčního období Fondu bylo v souladu s výše uvedenými ESG kritérii 70 % aktiv Fondu a 15 % investic kvalifikujících se jako udržitelné.

Ukazatele

udržitelnosti měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.



- **...a ve srovnání s minulým obdobím?**

N/A. Období roku 2023 je prvním obdobím, za které se zveřejňují informace o Fondu, jako finančního produktu podle čl. 8 SFDR.

Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?

Fond prostřednictvím podkladových fond investoval částečně do aktivit, které jsou považovány za aktivity s pozitivním environmentální a/nebo sociálním vlivem nebo do společností, které se zavázaly ke snížení emisí CO₂ na základě vědeckých poznatků (například, nikoliv výlučně na základě Pařížské dohody nebo na základě Science Based Targets initiative).

K měření výše uvedeného bylo Fondem využíváno ESG hodnocení poskytované různými třetími stranami, a která berou v úvahu United Nations' Sustainable Development Goals, Taxonomii EU a dalšími rámci v oblasti udržitelnosti. Na základě uvedených ESG hodnocení Fond zvažuje pozitivní environmentální vliv v souvislosti s tématy jako jsou změna klimatu a přírodní zdroje a snaží se o identifikaci těch společností, které mají příjmy z činností (nebo činností souvisejících) jako jsou alternativní zdroje energie, energetická účinnost a zelené budovy, udržitelné hospodaření s vodou, prevence znečištění a udržitelné zemědělství. Fond také na základě ESG hodnocení zvažoval pozitivní sociální vlivy v souvislosti s tématy jako je oblast základních potřeb a snažil se o identifikaci těch společností (emitentů v portfoliu ETF), které mají příjmy z činností (nebo činností souvisejících) jako jsou výživa, hlavní léčebné postupy, hygienická zařízení, dostupné nemovitosti, financování malých a středních podniků, vzdělávání a konektivita.

Udržitelné investice prováděné Fondem přispívaly buď k environmentálním cílům nebo sociálním cílům nebo kombinaci těchto cílů.

Jak významně udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

Fond pravidelně porovnával investice klasifikované jako udržitelné se základními environmentálními a sociálními ukazateli, které jsou považovány za minimální standard a na základě tohoto porovnání prováděl případnou realokaci portfolia. V rámci tohoto porovnání bylo hodnoceno zapojení emitentů do činností, které mají vysoce negativní vliv na environmentální a/nebo sociální cíle. Všechny udržitelné investice Fondu splňovali podmínku "významně nepoškozoval" ve smyslu platného práva a regulace EU po celou dobu referenčního období.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Povinné ukazatele pro škodlivé dopady na faktory udržitelnosti (jak jsou definovány Regulačními technickými normami (RTS) k nařízení SFDR) jsou zvažovány při každé realokaci portfolia prostřednictvím screeningových kritérií poskytovatele ESG hodnocení, které jsou popsány výše.

Na základě dat od poskytovatele ESG hodnocení pak následující investice nemohou být Fondem klasifikovány jako udržitelné: (1) společnosti, které obrží v rámci MSCI ESG skóre hodnocení B a nižší., které označuje společnosti, jež jsou považovány za zaostávající v porovnání s jejich konkurencí v průmyslové oblasti a existuje tedy vysoké riziko selhání v řízení ESG rizik (2) nemají žádný z atributů uvedených výše v části „Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?“.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Obecné zásady OSN pro byznys a lidská práva a Směrnice OECD pro nadnárodní podniky jsou inkorporovány v ESG hodnocení, jejichž poskytovateli jsou tetí strany. Fond uplatňuje výše zmíněná kritéria při každé realokaci portfolia.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozoval“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozoval cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU. Zásada „významně nepoškozoval“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

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

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle..

Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Jako součást ESG hodnocení je také DNSH podle článku 2(17) SFDR. Fond kvalifikoval udržitelné investice a mezi kritéria pro zařazení podkladového aktiva mezi udržitelné investice zahrnul kritéria pro snížení expozice vůči emitentům nebo vyloučil emitenty, kteří byly negativně sladění s následujícími hlavními nepříznivými dopady na faktory udržitelnosti:

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.



- Uhlíková stopa (č. 2)
- Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (č.3)
- Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (č.4)
- Porušování zásad globálního paktu Organizace spojených národů a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky
- Expozice vůči kontroverzním zbráním (č. 14)



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam představuje investice, které zahrnují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je 1.1.2023-31.12.2023

Největší investice		Odvětví	Aktiva v %	Země
ConseqRepoCZK	ISIN CZ0008477221	Investiční fond	14,83	ČR
LG_Europe_RespExl	ISIN IE00BKLTRN76	Investiční fond	9,88	Irsko
iShares_GLSustGoal	ISIN US46435G5320	Investiční fond	9,83	USA
JPM_Europe_ResEnh	ISIN IE00BF4G7183	Investiční fond	9,13	Irsko
Amundi_MSCIWrldSRI	ISIN LU1861134382	Investiční fond	8,29	Lucembursko
Xtr_MSCI_USA_ESG	ISIN IE00BFMNPS42	Investiční fond	6,30	Irsko
Inco_GlobCleanEn	ISIN US46138G8472	Investiční fond	4,84	USA
Vaneck_LowCarb ETF	ISIN US92189F5026	Investiční fond	4,76	USA
FT_Global_Wind ETF	ISIN US33736G1067	Investiční fond	4,45	USA
GS_FuturePlanetEq	ISIN US38149W7965	Investiční fond	4,22	USA
Inco_MSCI_SustFut	ISIN US46137V4077	Investiční fond	4,19	USA
LM_LrgCapUS_GroESG	ISIN US5246822002	Investiční fond	4,17	USA



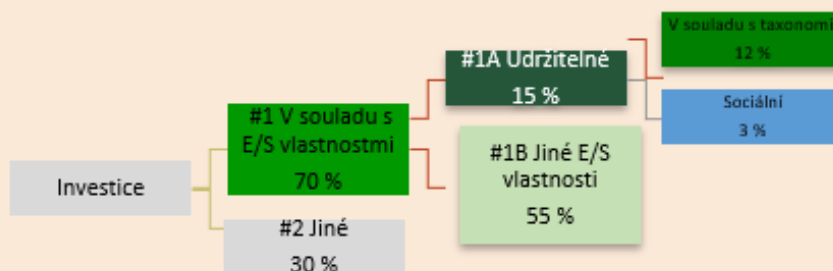
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

- **Jaká byla alokace aktiv?**

Na konci referenčního období Fondu bylo v souladu s výše uvedenými ESG kritérii 70 % aktiv Fondu a 15 % investic kvalifikujících se jako udržitelné. Z udržitelných investic Fond kvalifikoval jako environmentálně udržitelné investice 12 % a zbylá 3 % jako investice sociálně udržitelné.

Ponechte pouze relevantní kolonky a vymažte ty, které jsou pro finanční produkt irelevantní.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Poznámku níže uveďte, pokud finanční produkt prováděl udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující environmentálně a sociálně udržitelné investice,
- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

- **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

70 % majetku Fondu bylo investováno do investičních fondů. Zbýlých 30 % tvoří položka #2 Jiné, která zahrnuje hotovost, fondy peněžního trhu a deriváty.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** představující podíl z příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálových výdajích** (CapEx) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.
- **provozních nákladech** (OpEx) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

- **Investoval finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU*?**

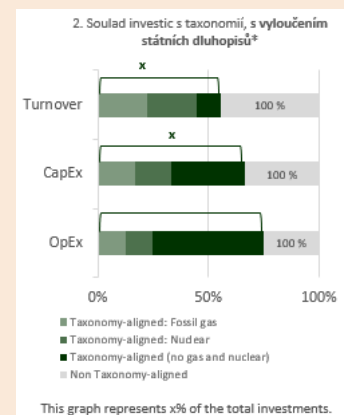
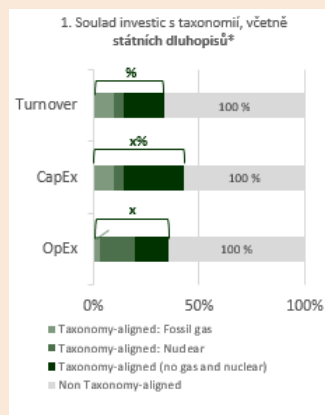
Ano

Fosilní plyn

Jaderná energie

Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



* Pro účely těchto grafů představují "státní dluhopisy" všechny státní expozice.

- **Jaký byl minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

N/A

- **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

N/A

Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

12 %

Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

3 %



*Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu ("zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU – viz vysvětlující poznámka na levém okraji. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.



jsou
udržitelné investice
s environmentálním
cílem, které
nezohledňují kritéria
pro environmentálně
udržitelné
hospodářské činnosti
podle taxonomie EU.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Položka #2 Jiné zahrnuje hotovost, fondy peněžního trhu a deriváty. Takové investice mohou být použity pouze k efektivnímu řízení portfolia s výjimkou derivátů, které mohou sloužit k měnovému zajištění.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Pro výběr investic byly v referenčním období aplikovány následující závazné prvky investiční strategie k dosažení každé z environmentálních nebo sociálních charakteristik:

V rámci ESG hodnocení byl pro ETF posuzován tzv. „General attribute“, který musel mít jednu z následujících hodnot:

- ESG
- Environmentally friendly
- Socially Responsible
- Clean Energy
- Natural Resources

Zároveň Fond prosazoval environmentální a/nebo sociální vlastnosti tím, že vylučoval emitenty na základě zapojení do určitých činností považovaných za činnosti s negativním environmentálním nebo sociálním vlivem a nezahradil do svého portfolia ETF, které jako podkladové investice mají ve svém majetku takové emitenty. Emitenti byli vylučováni na základě jejich zapojení do následujících aktivit:

- Tabáková produkce
- Ropná produkce

Více informací najdete v části „Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?“.



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?

N/A

- *Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?*

N/A

- *Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?*

N/A

- *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?*

N/A

- *Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s širokým tržním indexem?*

N/A

Referenční hodnoty

jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazuje.