

VÝROČNÍ ZPRÁVA

FONDU S NÁZVEM:

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

ZA OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ 1. ČERVENCE 2022 A KONČÍCÍ
30. ČERVNA 2023

OBSAH

■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky č. 244/2013 Sb., Nařízení (EU) č. 231/2013, Nařízení (EU) č. 2015/2365 a Nařízení EU č. 2020/852	2
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	10
■ Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce a výroční zprávě	12
■ Účetní závěrka	16

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

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008475597

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

Obchodní firma

Conseq Funds investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“)

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 17126

IČ

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 v daném účetním období vykonávala činnost obhospodařovatele Fondu. Směrem k majetku Fondu vykonávala zejména činnosti směřující ke správě stávajících a akvizicím nových investičních příležitostí.

C. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ SPRÁVOU MAJETKU

Společnost nepověřila správou majetku žádnou třetí stranu.

D. ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽERECH FONDU

v rozhodném období, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí

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

Ing. Jan Vedral

Po absolvování Obchodní fakulty Vysoké školy ekonomické v Praze pracoval v Investiční bance. V roce 1992 nastoupil do Agrobanky Praha (dnes MONETA Money Bank) a ve funkci hlavního makléře se účastnil prvních transakcí na formujícím se českém primárním i sekundárním kapitálovém trhu. Koncem roku 1994 inicioval založení společnosti Conseq Finance, v jejímž čele působil až do roku 2003. Po celou dobu přímo zodpovídal za divizi operací, skupinu obchodování s akcemi 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 Blovsou se podílí na rozhodování o obchodní politice Investiční společnosti a jejím operativním řízení.

Ing. Jan Schiller

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

E. Povinně zveřejňované informace související s udržitelností

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

F. ZPRÁVA O ČINNOSTI FONDU v průběhu účetního období

Fond je z hlediska alokace aktiv fondem fondů. Cílem Fondu je dosahovat obdobné (resp. o náklady Fondu snížené) výkonnosti jako Jet 2, investiční fond, a.s. (dále jen „Podkladový fond“). Likvidní finanční prostředky, vzniklé např. časovým nesouladem mezi příjmy a výdaji Fondu nebo z výnosů vyplacených Podkladovým fondem, mohou být umísťovány také do likvidních finančních aktiv.

Investice do Fondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší finanční rizika, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili možnost růstu hodnoty své investice, kteří jsou připraveni držet investici do Fondu po dobu alespoň 7 až 9 let resp. do likvidace Podkladového fondu nebo jeho transformace na otevřenou formu investičního fondu.

Podkladový fond investuje v souladu se svým statutem zejména do obchodních účastí v obchodních korporacích v oblasti průmyslu, služeb či zemědělství zejména v regionu střední

a východní Evropy. Investiční strategie Podkladového fondu a vývoj na trzích, na nichž podnikají tyto obchodní korporace, má tedy významný dopad na výkonnost Fondu.

Ve sledovaném období došlo ke zhodnocení investice Fondu a Fond především z titulu přecenění akcií Podkladového fondu realizoval zisk ve výši 52 mil. Kč.

G. ÚDAJE O FINANČNÍ SITUACI A VÝSLEDKÁCH HOSPODAŘENÍ FONDU

Fond v daném účetním období hospodařil se ziskem po zdanění 52 285 tis. Kč.

H. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU

ke kterým došlo v průběhu účetního období

V rozhodném období nedošlo k podstatným změnám údajů uvedených ve statutu Fondu.

I. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

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

J. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO JINÉ OPATROVÁNÍM MAJETKU FONDU

pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo opatrování majetku Fondu zajišťuje Depozitář, který dále pověřil úschovou nebo jiným opatrováním zahraničních investičních nástrojů podle druhu investičního nástroje, země emitenta a trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen, následující společnosti: CLEARSTREAM BANKING, 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, VAT ID: LU 10294056, The Bank of New York Mellon SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels, Belgium, company number 0806.743.159, Systém krátkodobých dluhopisů provozovaný Českou národní bankou, Centrální depozitář cenných papírů, a.s., Rybná 14, 110 05 Praha 1, a banky z bankovní skupiny UniCredit (zejména UniCredit Bank Austria AG, 1010 Wien, Schottengasse 6 – 8, Rakousko, UniCredit Bank Hungary Zrt., Szabadság tér 5-6, H-1054 Budapešť, Maďarsko, a Bank Polska Kasa Opieki S.A., ul. Grzybowska 53/57, 00-950, Warsaw, Polsko). Depozitář má zřízeny účty cenných papírů u uvedených subjektů a na těchto účtech cenných papírů jsou odděleně evidovány cenné papíry klientů (tedy i Fondu) od cenných papírů Depozitáře. Za tímto účelem vede Depozitář ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti.

K. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

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

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

L. IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHOJE 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU

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

Majetek / CP	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč k	Podíl na majetku
JET 2, investiční fond, a.s. (CZK)	CZ0008043130	810 000	1 273 931	98,32%

M. CELKOVÝ POČET PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU,

které jsou v oběhu ke konci účetního období a které byly vydány a odkoupeny v účetním období

V rozhodném období bylo vydáno 0 podílových listů a odkoupeno 0 podílových listů Fondu. K 30. červnu 2023 bylo v oběhu 791 481 004 podílových listů Fondu.

N. FONDOVÝ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST

K 30. červnu 2023 připadal na jeden podílový list Fondu fondový kapitál ve výši 1,6291 Kč.

O. SKLADBA A ZMĚNY SKLADBY MAJETKU FONDU

Podíl v % na aktivech celkem	30. června 2023	30. června 2022
Pohledávky za bankami	0,30 %	0,02 %
Dluhové cenné papíry	0,85 %	1,80 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	98,32 %	97,95 %
Ostatní aktiva	0,53 %	0,23 %

P. 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
30. 06. 2021	1 008 560 603,22	1,2823
30. 06. 2022	1 237 100 309,19	1,5630
30. 06. 2023	1 289 385 497,85	1,6291

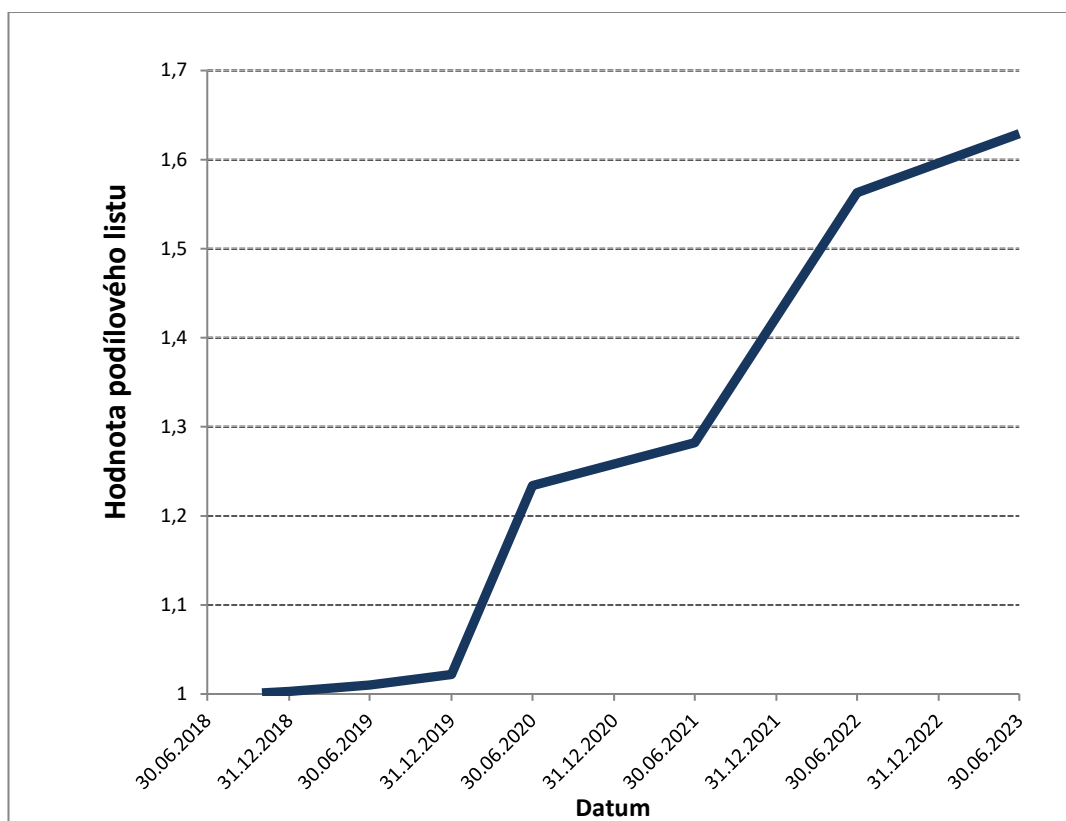
Q. VÝSLEDNÝ OBJEM ZÁVAZKŮ VZAHUJÍCÍCH SE K TECHNIKÁM,

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	0,00	0,00
Závazky z úrokových derivátů	0,00	0,00

R. VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU NEBO AKCIE V ROZHODNÉM OBDOBÍ

v názorné 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



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

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

Fond nesleduje žádný benchmark.

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

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

Mzdové a obdobné náklady Společnosti za rozhodné období činily 157 885 tis. Kč. Z celkové částky mzdových a obdobných nákladů byla částka ve výši 136 688 tis. Kč pohyblivou složkou. Uvedené částky se vztahují k celkové odměně všech pracovníků a vedoucích osob Společnosti. Průměrný počet pracovníků a vedoucích osob Společnosti, kterým byla za rozhodné období odměna vyplacena, byl 26. Společnost z majetku Fondu nevyplatila žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Fondu.

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

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

Mzdové náklady a náklady na odměny vedoucích osob a dalších pracovníků majících vliv na rizikový profil Společnosti a Fondu činily za rozhodné období celkem 131 038 tis. Kč, z toho 125 818 tis. Kč činila pohyblivá složka.

V. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

STAV MAJETKU

Aktiva

Fond vykázal v rozvaze k 30. červnu 2023 aktiva v celkové výši 1 295 668 tis. Kč. Ta jsou tvořena především pohledávkami za bankami ve výši 3 899 tis. Kč, investicemi do dluhových cenných papírů výši 10 968 tis. Kč, investicemi do podkladového cenného papíru ve výši 1 273 931 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 6 870 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva Fondu k 30. červnu 2023 ve výši 1 295 668 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem fondu ve výši 1 289 385 tis. Kč a ostatními pasivy ve výši 6 283 tis. Kč.

W. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Objem zapůjčených cenných papírů a komodit,

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

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

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

Fond uzavírá buy-sell operace a to v průměrné hrubé výši 0 Kč za období začínající 1. července 2022 a končící 30. června 2023 (za období začínající 1. července 2021 a končící 30. června 2022: 180 000 000 Kč), které tvoří 0% objemu aktiv Fondu k 30. červnu 2023.

Fond uzavírá sell-buy operace a to v průměrné hrubé výši 11 333 237,33 Kč za období začínající 1. července 2022 a končící 30. června 2023 (za období začínající 1. července 2021 a končící 30. června 2022: 14 966 666,67 Kč), které tvoří 0,90% objemu aktiv Fondu k 30. červnu 2023.

Deset nejvýznamnějších emitentů kolaterálu,

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

Emitentem kolaterálu byl v rozhodném období JET 2 Investiční fond a.s.

Deset nejvýznamnějších smluvních stran

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

Pro uzavírání sell-buy operací na účet Fondu byly využívány protistrany: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond, Conseq Opportunity, otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů. K 30. červnu 2023 byly všechny obchody vypořádány.

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
Sell-buy	Roční pokladniční poukázka	14-denní splatnost	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání
Sell-buy	Cenný papír - emitent JET 2 Investiční fond a.s. CZ0008043130	Dle splatnosti	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

Kolaterál je uschován u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. v průměrné hrubé výši 0 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 a nákladům plynoucím z daného druhu SFT a swapů veškerých výnosů

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

Protistrana obchodu	Výnosy (v Kč)	% z celkových výnosů	Náklady (v Kč)	% z celkových nákladů
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	0	0 %	888,89	0,10 %
Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond	20 541,67	100 %	816 641,81	92,69 %
Conseq Opportunity, otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů	0	0 %	63 555,56	7,21 %

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 byly významné pro naplnění účelu výroční zprávy k 30. červnu 2023.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI FONDU

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

C. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH PODÍLOVÝCH LISTŮ - FONDU

Fond nenabyl do svého portfolia vlastní podílové listy.

D. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z POUŽITÍ INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ A O CÍLECH A METODÁCH JEJICH ŘÍZENÍ

Za účelem hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování Fondu byly zvoleny metody identifikující jednotlivá podstatná rizika, kterými jsou:

- a) Tržní riziko (úrokové, měnové, akciové a komoditní) – Společnost řídí monitorováním a dodržováním výše zmíněných kvantitativních limitů a využitím derivátů.
- b) Úvěrové riziko - toto riziko Společnost minimalizuje zejména výběrem protistran dosahujících určitou úroveň ratingu, nastavením objemových limitů na pohledávky vůči jednotlivým protistranám, diverzifikací a vhodnými smluvními ujednáními.
- c) Riziko likvidity - Společnost řídí toto riziko udržováním minimálního objemu likvidních prostředků ve Fondu a dalšími opatřeními v souladu s obecně závaznými právními předpisy.
- d) Riziko související s investičním zaměřením Fondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv - toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic.
- e) Riziko operační, které spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí - toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Společnosti.

E. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

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

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

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

Fond nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Čestné prohlášení

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

Datum sestavení

15. prosince 2023

Podpis statutárního zástupce



Ing. Jan Vedral

PŘÍLOHA Č.1:

VÝROK NEZÁVISLÉHO AUDITORA K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ A ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Conseq Funds investiční společnost, a.s., Burzovní palác, Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, IČ: 24837202, DIČ:
CZ699003166, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 17126, fax:
+420 225 988 202,

tel.: +420 225 988 222, e-mail: info@conseq.cz, www.conseq.cz



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

Zpráva nezávislého auditora pro podílníky fondu JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30. červnu 2023 a výkazu zisku a ztráty za rok končící 30. červnem 2023 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 30. červnu 2023 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 30. červnem 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 s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky

právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odpovědnost 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 (koluze), falšování, úmyslná opomenutí,



nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

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

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond k 30. červnu 2023, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 15. prosince 2023

KPMG Česká republika Audit

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

Ondřej Fikrle

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525

PŘÍLOHA Č.2:

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Conseq Funds investiční společnost, a.s., Burzovní palác, Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, IČ: 24837202, DIČ: CZ699003166, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 17126, fax: +420 225 988 202,

tel.: +420 225 988 222, e-mail: info@conseq.cz, www.conseq.cz

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

**Účetní závěrka
k 30. červnu 2023**

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

**ROZVAHA
K 30. ČERVNU 2023****Aktiva**

tis. Kč	Poznámka	30. června 2023	30. června 2022
3.Pohledávky za bankami	4	3 899	314
v tom: a) splatné na požádání		3 899	314
5.Dluhové cenné papíry	5	10 968	22 782
6.Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6	1 273 931	1 237 172
11.Ostatní aktiva	7	6 870	2 742
v tom: c) zúčtování se státním rozpočtem		5 451	0
d) ostatní aktiva		1 419	2 742
Aktiva celkem		1 295 668	1 263 010

Pasiva

tis. Kč	Poznámka	30. června 2023	30. června 2022
1.Závazky vůči nebankovním subjektům	8	0	14 521
v tom: b) ostatní závazky		0	14 521
4.Ostatní pasiva	9	6 283	5 295
v tom: a) deriváty		0	1
v tom: b) ostatní pasiva		6 283	5 294
6.Rezervy	10	0	6 094
v tom: b) na daně		0	6 094
12.Kapitálové fondy	11	794 347	794 347
14.Zisk nebo ztráta předchozích období	11	442 753	220 564
15.Zisk za účetní období	11	52 285	222 189
Vlastní kapitál/Čistá aktiva celkem		1 289 385	1 237 100
Pasiva celkem		1 295 668	1 263 010

Podrozvahové položky

tis. Kč	Poznámka	30. června 2023	30. června 2022
4.Pohledávky z pevných termínových operací	12	0	1 855
8.Hodnoty předané k obhospodařování	13	1 289 385	1 237 100
Podrozvahová aktiva celkem		1 289 385	1 238 955

tis. Kč	Poznámka	30. června 2023	30. června 2022
4.Závazky z pevných termínových operací	12	0	1 856
Podrozvahová pasiva celkem		0	1 856

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA OBDOBÍ OD 1. ČERVENCE 2022 DO 30. ČERVNA 2023**

tis. Kč	Poznámka	období od 1. července 2022 do 30. června 2023	období od 1. července 2021 do 30. června 2022
1.Výnosy z úroků a podobné výnosy	14	1 495	3 554
2.Náklady na úroky a podobné náklady	15	-878	-603
3.Výnosy z akcií a podílů	16	26 892	0
4.Výnosy z poplatků a provizí	17	5 649	3 912
5.Náklady na poplatky a provize	18	-325	-396
6.Zisk nebo ztráta z finančních operací	19	33 887	237 851
v tom: realizované		2 112	4 173
nerealizované		31 775	233 678
9.Správní náklady	20	-13 039	-10 435
v tom: b) ostatní správní náklady		-13 039	-10 435
19.Zisk z běžné činnosti před zdaněním		53 681	233 883
23.Daň z příjmů	22	-1 396	-11 694
24.Zisk za účetní období po zdanění		52 285	222 189

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

JET 2 fond fondů, 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 (dále jen „Společnost“). Společnost se stala obhospodařovatelem ve vztahu k Fondu ke dni 1. srpna 2018.

Do dne 1. srpna 2018 vykonávala činnost obhospodařovatele ve vztahu k Fondu společnost QI investiční společnost, a.s., jež zahájila vydávání podílových listů Fondu dne 30. dubna 2018 s přiděleným kódem ISIN CZ0008475597. Podílové listy Fondu jsou zaknihovanými cennými papíry na jméno a nemají jmenovitou hodnotu.

Fond vznikl zápisem do seznamu podílových fondů České národní banky (dále jen „ČNB“) dne 5. dubna 2018.

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

Cílem Fondu je dosahovat obdobné (resp. o náklady Fondu snížené) výkonnosti jako Jet 2, investiční fond, a.s., se sídlem Brno, Hlinky 49/126, Pisárky, PSČ 603 00 (dále jen „Podkladový fond“). Likvidní finanční prostředky, vzniklé např. časovým nesouladem mezi příjmy a výdaji Fondu nebo z výnosů vyplacených Podkladovým fondem, budou umístovány také do likvidních finančních aktiv.

Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

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“).

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4, IČO: 649 48 242 (dále jen „Depozitář“).

Auditorem Fondu je KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, IČO: 496 19 187 (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“).

Dopad změny vyhlášky č. 501/2002, ve znění účinném od 1. ledna 2018 byl proveden na základě povinnosti aplikace § 4a vyhlášky pro Fond až k 1.červenci 2021.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Fond si zvolil hospodářský rok od 1. července do 30. června. Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dne 5. dubna 2018.

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:

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den zúčtování příkazů Fondu, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty.

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu (pokračování)

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni vypořádání obchodního případu.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek 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/buy sell operací, z krátkodobých úloček 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/sell buy operací 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“.

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). Výnosy z dividend jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

f) Finanční nástroje

Od 1. července 2021 Fond aplikuje standard IFRS 9 Finanční nástroje v oblasti klasifikace, oceňování a ztrát ze znehodnocení finančních aktiv a finančních závazků a IFRS 7 v oblasti zveřejňování informací o finančních nástrojích a dále zohledňuje požadavky IFRS 13, IFRS 16 a IAS 32.

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*, jde o model, který spadá do kategorie „Jiné obchodní modely“);

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 Společnost 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, snižená o splátky jistiny, snižená nebo zvýšená o kumulovanou amortizovanou hodnotou rozdílu mezi prvotně vykázanou hodnotou a hodnotou při splatnosti (včetně naběhlého úroku) při použití efektivní úrokové míry a snižena o ztráty ze znehodnocení v důsledku očekávaných úvěrových ztrát. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výsledku hospodaření stejně jako kurzové rozdíly a úrokové výnosy stanovené za použití efektivní úrokové míry.

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

f) Finanční nástroje (pokračování)

Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

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

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

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

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

Strategie "Řízení na bázi reálné hodnoty" se vztahuje na finanční aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty. Do této kategorie jsou zařazena také finanční aktiva, které nesplňují SPPI test, finanční nástroje pořízené za účelem obchodování, kapitálové nástroje, u kterých se účetní jednotka rozhodla nezařadit je do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření a jsou zde zařazeny rovněž všechny deriváty (typickými finančními aktivy jsou dluhové cenné papíry, kapitálové nástroje a podílové listy, deriváty, úvěry a pohledávky). Změny reálné hodnoty včetně kurzových rozdílů se v případě těchto aktiv vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Finanční aktiva v tomto modelu nejsou předmětem výpočtu znehodnocení z očekávaných úvěrových ztrát. Obchodní model „Řízení na bázi reálné hodnoty“ nesplní podmínky pro zařazení finančních aktiv do kategorií AC; (z anglického „amortized cost“) a FVOCI; (z anglického „fair value through other comprehensive income“) a finanční aktiva řízená tímto modelem se musí přeceňovat na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty.

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:

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

f) Finanční nástroje (pokračování)

- 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).

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 souladu s obchodním modelem „Řízení na bázi reálné hodnoty“.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

f) Finanční nástroje (pokračování)

Prvotní zaúčtování

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

Oceňování

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

Zisky a ztráty z následného přecenění

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

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

Vzhledem k tomu, že všechna finanční aktiva Fondu jsou vykazována 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.

i. Peníze a peněžní ekvivalenty

Za peníze a 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, která je zároveň považována za nejlepší odhad jejich reálné hodnoty. Pokladniční poukázky a státní dluhopisy jsou oceňovány reálnou hodnotou proti nákladům a výnosům.

ii. Smlouvy o financování cenných papírů

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

f) Finanční nástroje (pokračování)

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 vypořádání obchodu. Změna reálné hodnoty cenného papíru mezi datem obchodu a datem vypořádání je účtována do zisku nebo ztráty z finančních operací. Forwardové obchody jsou zachyceny jako deriváty. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy z cenných papírů.

iv. Finanční deriváty

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

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“. Fond neaplikuje zajišťovací účetnictví.

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.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

f) Finanční nástroje (pokračování)

vi. Pohledávky

Pohledávky Fondu splňující definice finančního aktiva jsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. 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).

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

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

g) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, 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 slovo "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

h) Přepočet 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 a odložená daň

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 Ostatní aktiva.

Odložená daň

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

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

j) Daň z přidané hodnoty

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

k) 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 pod písmeno c).

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

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 24.

l) Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně 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 nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

m) Změny účetních metod pro běžné účetní období

Fond v období 1. července 2022 – 30. června 2023 nezměnil žádné účetní metody a postupy.

Fond od 1. července 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

o) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané vydáním podílových listů jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu. Společnost (Fond) je povinna odkoupit podílový list Fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém Společnost obdržela žádost o odkoupení podílového listu. Vklady podílníků jsou vykázány jako zvýšení kapitálových fondů.

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 26.

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	30. června 2023	30. června 2022
Běžné účty u bank	3 899	314
Celkem	3 899	314

Běžné účty tvoří finanční prostředky složené u UniCredit Bank sloužící k investiční činnosti.

5 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

tis. Kč	30. června 2023	30. června 2022
Vydané finančními institucemi		
Obchodované na jiném trhu cenných papírů	0	0
Vydané nefinančními institucemi		
Obchodované na jiném trhu cenných papírů	10 968	22 782
Celkem	10 968	22 782

Jinými trhy CP se rozumí veřejné trhy zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“) včetně ČR.

Fond investuje do cenných papírů, zejména do akcií, dluhopisů, cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování a jejich derivátů, které jsou obchodovány například na France Futures and Options Exchange (MATIF), Deutsche Terminbörse (DTB), New York Mercantile Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange (Tiffe).

Všechny dluhové cenné papíry jsou zařazeny do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

6 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Všechny majetkové cenné papíry jsou zařazeny do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Akcie Podkladového fondu tvoří nejvýznamnější položku aktiv Fondu.

tis. Kč	30. června 2023	30. června 2022
Akcie Jet 2, investiční fond, a.s.	1 273 931	1 237 172
Celkem	1 273 931	1 237 172

Podkladový fond je fondem kvalifikovaných investorů založeným na dobu určitou.

Investiční akcie v držení Fondu k 30. červnu 2023 byly všechny plně upsané.

7 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	30. června 2023	30. června 2022
Zúčtování se státním rozpočtem	5 451	0
Ostatní aktiva	1 419	2 742
Celkem	6 870	2 742

Zúčtování se státním rozpočtem k 30. červnu 2023 ve výši 5 451 tis. Kč představuje zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 6 847 tis. Kč snížené o daňovou povinnost ve výši 1 396 tis. Kč. K 30. červnu 2022 představuje zúčtování se státním rozpočtem 0 tis. Kč z důvodu daňové povinnosti vyšší než zaplacené zálohy na daň z příjmů ve výši 5 598 tis. Kč (viz bod 10).

Ostatní aktiva k 30. červnu 2023 obsahují udržovací provizi (trailer fee) za 2. čtvrtletí ve výši 1 419 tis. Kč (30. června 2022: 1 614 tis. Kč). Nebankovní exkupóny ve výši 1 128 tis. Kč z 30. června 2022 byly v rámci vypořádání souvisejících dluhopisů v průběhu běžného účetního období přeceněny do výkazu zisku a ztráty do položky zisky a ztráty finančních operací na hodnotu 0 tis. Kč, vzhledem k tomu, že se nepředpokládá jejich splacení.

8 ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	30. června 2023	30. června 2022
Ostatní závazky – repo/sell buy operace	0	14 521
Celkem	0	14 521

Závazky vůči klientům zahrnovaly k 30. červnu 2022 nevypořádaný sell-buy obchod s protistranou Conseq depozitní Plus, otevřený podílový fond.

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

9 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	30. června 2023	30. června 2022
Dohadné účty pasivní	6 283	5 294
Záporná reálná hodnota derivátů	0	1
Celkem	6 283	5 295

Dohadné účty pasivní k 30. červnu 2023 zahrnují dohad na provedení auditu účetní závěrky Fondu ve výši 341 tis. Kč (30. června 2022: 290 tis. Kč), odměnu za obhospodařování Fondu ve výši 5 924 tis. Kč (30. června 2022: 4 986 tis. Kč) a odměnu depozitáře za červen 2023 ve výši 18 tis. Kč (30. června 2022: 18 tis. Kč).

10 REZERVA NA DAŇ

K 30. červnu 2023 vykazala společnost rezervu v Rozvaze ve výši 0 tis. Kč, neboť vykazuje zálohu na daň z příjmu v rámci rozvahy v Ostatních aktivech – v bodě 7.

Za období od 1. července 2021 do 30. června 2022 tvořil fond rezervu ve výši 11 692 tis. Kč proti které byly započítány zaplacené zálohy na splatnou daň ve výši 5 598 tis. Kč.

11 FONDOVÝ KAPITÁL

	30. června 2023	30. června 2022
Vlastní kapitál Fondu (tis. Kč)	1 289 385	1 237 100
Počet vydaných podílových listů (kusy)	791 481 004	791 481 004
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	1,6291	1,5630

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

Podílové listy jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu jednoho podílového listu na aktuální hodnotě vlastního kapitálu Fondu.

Podílové listy prodané a odkoupené lze analyzovat následujícím způsobem:

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

11 FONDOVÝ KAPITÁL (POKRAČOVÁNÍ)

tis. Kč	Počet podílových listů (ks)	Hodnota emitovaných podílových listů
Zůstatek k 1. červenci 2022	791 481 004	794 347
Prodané podílové listy	0	0
Odkoupené podíl. listy	0	0
Zůstatek k 30. červnu 2023	791 481 004	794 347

tis. Kč	Počet podílových listů (ks)	Hodnota emitovaných podílových listů
Zůstatek k 1. červenci 2021	786 528 967	787 997
Prodané podílové listy	4 952 037	6 350
Odkoupené podíl. listy	0	0
Zůstatek k 30. červnu 2022	791 481 004	794 347

Rozdělení zisku/uhrazení ztráty

Zisk za období od 1. července 2022 do 30. června 2023 ve výši 52 285 tis. Kč bude navržen k převodu do nerozdělených zisků předchozích období. Zisk za období od 1. července 2021 do 30. června 2022 ve výši 222 189 tis. Kč byl převeden do nerozdělených zisků předchozích období .

Přehled o změnách fondového kapitálu za období od 1.7.2022 do 30.06.2023

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk/ neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 1. červenci 2022	794 347	220 564	222 189	1 237 100
Rozdělení výsledku hospodaření	0	222 189	-222 189	0
Prodeje podílových listů	0	0	0	0
Odkupy podílových listů	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	52 285	52 285
Zůstatek k 30. červnu 2023	794 347	442 753	52 285	1 289 385

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

11 FONDOVÝ KAPITÁL (POKRAČOVÁNÍ)

Přehled o změnách fondového kapitálu za období od 1.7.2021 do 30.6.2022

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk/ neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 1. červenci 2021	787 997	182 573	37 991	1 008 561
Rozdělení výsledku hospodaření	0	37 991	-37 991	0
Prodeje podílových listů	6 350	0	0	6 350
Odkupy podílových listů	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	222 189	222 189
Zůstatek k 30. červnu 2022	794 347	220 564	222 189	1 237 100

12 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ S MĚNOVÝMI NÁSTROJI

tis. Kč	Pohl.	Záv.	RH
Termínové měnové operace	0	0	0
Zůstatek k 30. červnu 2023	0	0	0

tis. Kč	Pohl.	Záv.	RH
Termínové měnové operace	1 855	1 856	-1
Zůstatek k 30. červnu 2022	1 855	1 856	-1

13 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Fondu v celkové čisté hodnotě 1 289 385 tis. Kč k 30. červnu 2023 (30. června 2022: 1 237 100 tis. Kč) obhospodařuje Společnost. Výše poplatku za obhospodařování Fondu je uvedena v bodě 20.

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

14 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	období od 1.července 2022 do 30. června 2023	období od 1.července 2021 do 30. června 2022
Úroky z dluhových cenných papírů	1 260	3 527
Úroky z Repa	0	27
Úroky z termínovaných vkladů	235	0
Celkem	1 495	3 554

15 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	období od 1.července 2022 do 30. června 2023	období od 1.července 2021 do 30. června 2022
Úroky bankovní	0	22
Úroky z Repa	878	581
Celkem	878	603

16 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	období od 1.července 2022 do 30. června 2023	období od 1.července 2021 do 30. června 2022
Vyplacené dividendy od JET 2 IF a.s.	26 892	0
Celkem	26 892	0

17 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	období od 1.července 2022 do 30. června 2023	období od 1.července 2021 do 30. června 2022
Udržovací provize	5 649	3 912
Celkem	5 649	3 912

Udržovací provize představuje poplatky od Investičního manažera z titulu výplaty poplatků inkasovaných Investičním manažerem v rámci nákupu některých podílů do portfolia Fondu.

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

18 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	období od 1.července 2022 do 30. června 2023	období od 1.července 2021 do 30. června 2022
Bankovní poplatky	16	17
Poplatky za správu CP	309	379
Celkem	325	396

19 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	období od 1.července 2022 do 30. června 2023	období od 1.července 2021 do 30. června 2022
Obchodování s cennými papíry	35 033	237 923
Měnové operace a kurzové rozdíly	-77	94
Derivátové operace	59	-166
Přecenění pohledávek z dluhopisů	-1 128	0
Celkem ztráta	33 887	237 851

Zisk z operací s cennými papíry je tvořen zejména přeceněním akcií držených fondem na reálnou hodnotu.

20 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	období od 1.července 2022 do 30. června 2023	období od 1.července 2021 do 30. června 2022
Náklady na obhospodařování Fondu	11 786	9 771
Náklady na služby Depozitáře	218	171
Náklady na odměnu auditorské spol.	356	438
Poradenství - makléřské	679	0
Ostatní náklady	0	55
Celkem	13 039	10 435

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

Náklady na obhospodařování Fondu činily v souladu se statutem Fondu max. 0,95 % průměrné hodnoty fondového kapitálu za účetní období.

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

21 VÝNOSY/NÁKLADY DLE GEOGRAFICKÝCH OBLASTÍ

Geografické oblasti

tis. Kč.	Česká republika		Evropská unie		Ostatní		CELKEM	
	7/22-6/23	7/21-6/22	7/22-6/23	7/21-6/22	7/22-6/23	7/21-6/22	7/22-6/23	7/21-6/22
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 495	2 208	0	1 266	0	80	1 495	3 554
Náklady na úroky a podobné náklady	-878	-603	0	0	0	0	-878	-603
Výnosy z akcií a podílů	26 892	0	0	0	0	0	26 892	0
Výnosy z poplatků a provizí	5 649	3 912	0	0	0	0	5 649	3 912
Náklady na poplatky a provize	-325	-396	0	0	0	0	-325	-396
Zisk nebo ztráta z finančních operací	37 534	239 800	-3 646	-2 668	-1	720	33 887	237 851
Správní náklady	-12 684	10 435	-355	0	0	0	-13 039	10 435

22 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	období od 1. července 2022 do 30. června 2023	období od 1. července 2021 do 30. června 2022
Daň splatná za účetní období	1 396	11 692
Odložená daň	0	0
Celkem	1 396	11 692

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

22 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ (POKRAČOVÁNÍ)

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	období od 1. července 2022 do 30. června 2023	období od 1. července 2021 do 30. června 2022
Zisk nebo ztráta před zdaněním	53 681	233 884
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:	0	0
Daňově neuznatelné náklady	1 128	2
Nezdanitelné výnosy	-26 892	-42
Dopad změn účetních metod	0	0
Mezisoučet	27 917	233 842
Použití daňových ztrát předchozích období	0	0
Daňový základ	27 917	233 842
Splatná daň z příjmů ve výši 5 %	1 396	11 692

K 30. červnu 2023 vykázala společnost splatnou daň ve výši 1 396 tis. Kč, která vznikla z daňového základu ve výši 27 917 tis. Kč. Zaplacené zálohy ve výši 6 847 tis. Kč byly poníženy o splatnou daň ve výši 1 396 tis. Kč a zbytek vykázán v Ostatních aktivech ve výši 5 451 tis. Kč – viz bod 7.

K 30. červnu 2022 vykázala společnost splatnou daň ve výši 11 692 tis. Kč, která vznikla z daňového základu ve výši 233 842 tis. Kč. Tato splatná daň byla ponížena o zaplacené zálohy ve výši 5 598 tis. Kč a vykázána jako rezerva na daň ve výši 6 094 tis. Kč – viz bod 10.

(b) Odložená daňová pohledávka

Fondu nevznikla povinnost účtovat o odložené daňové pohledávce k 30. červnu 2023 ani k 30. červnu 2022 z důvodu vykázaných daňových zisků.

23 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	30. června 2023	30. června 2022
Pohledávky		
Jiné pohledávky	1 419	1 614
Závazky		
Dohadné účty pasivní	5 924	4 986

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

23 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI (POKRAČOVÁNÍ)

tis. Kč	období od 1.července 2022 do 30. června 2023	období od 1.července 2021 do 30. června 2022
Výnosy		
Udržovací provize	5 649	3 912
Výnosy z přefakturace nákladů	0	47
Náklady		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti	11 786	9 771

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami.

Jiné pohledávky obsahují udržovací provizi (trailer fee) za 2. kvartál 2023, resp. 2022.

Dohadné účty pasivní obsahují nevyfakturovanou odměnu za obhospodařování vůči Společnosti za první pololetí roku 2023, resp. 2022.

Výnosy z poplatků a provizí představují poplatky od Investičního manažera z titulu výplaty poplatků inkasovaných Investičním manažerem v rámci nákupu některých podílů do portfolia Fondu.

V období od 1. července 2022 do 30. června 2023 realizoval Fond náklady na obhospodařování v celkové výši 11 786 tis. Kč (od 1. července 2021 do 30. července 2022: 9 771 tis. Kč) hrazené Společnosti Conseq Funds Investiční společnost, a.s.

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

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

24 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 30. červnu 2023			
Pohledávky za bankami	3 899	0	3 899
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0
Dluhové cenné papíry	10 968	0	10 968
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 273 931	0	1 273 931
Ostatní aktiva – provozní pohledávky	1 419	0	1 419
Závazky vůči bankám	0	0	0
Ostatní pasiva – záporná hodnota derivátů	0	0	0
Celkem	1 290 217	0	1 290 217

tis. Kč	Finanční aktiva v reálné hodnotě	Finanční závazky v reálné hodnotě	Celkem
K 30. červnu 2022			
Pohledávky za bankami	314	0	314
Dluhové cenné papíry	22 782	0	22 782
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 237 172	0	1 237 172
Ostatní aktiva – provozní pohledávky	2 742	0	2 742
Závazky vůči bankám	0	-14 521	-14 521
Ostatní pasiva – záporná hodnota derivátů	0	-1	-1
Celkem	1 263 010	-14 522	1 248 488

25 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ

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

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

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

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištělých tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištělé. Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, je daný nástroj klasifikován v rámci **úrovně 3** hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na **úrovni 3** se pro stanovení reálné hodnoty používají také znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu, apod.), oceňovací modely třetích stran a interní modely Administrátora – podrobněji v bodě 26 (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.

25 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.

25 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) Přijaté půjčky

Krátkodobé přijaté půjčky jsou zpravidla oceňovány naběhlou hodnotou za použití metody EIR, která je vzhledem k datu poskytnutí považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků. Toto ocenění tak spadá do úrovně 3.

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

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

Majetkové účasti, nemovitosti a pohledávky oceňované reálnou hodnotou proti ziskům nebo ztrátám jsou oceňovány zpravidla na základě znaleckých posudků, protože jejich tržní hodnota není jinak objektivně zjištělná. Bezprostředně po akvizici těchto aktiv mohou být na základě posouzení Administrátora oceněna aktiva pořizovací cenou, pokud Administrátor dojde k závěru, že tato cena zobrazuje aktuální tržní hodnotu investice lépe nebo aktuálněji, než hodnota stanovená znaleckým posudkem. V případě nově založených společností, může Administrátor zvolit jinou formu ocenění, zejména za situace, kdy společnost dosud nevyvíjí žádnou významnou činnost..

Reálná hodnota postoupených či sekuritizovaných pohledávek jakož i portfolií takových pohledávek je stanovena metodou očekávaných budoucích diskontovaných toků plynoucích z těchto pohledávek.

Reálná hodnota nemovitostí určených k pronájmu se stanovuje metodou výnosovou. U nemovitostí, které nejsou určeny k dalšímu pronajímání, nebo pronájem není hlavním ekonomickým aspektem jejich držení, stanovuje se reálná hodnota metodou porovnávací.

Pro ocenění majetkové účasti v nemovitostní společnosti se používá zejména metoda sumární hodnoty majetku, a to protože se jedná o hlavní tržně uznávaný postup pro oceňování majetkových účastí, přičemž podkladem pro ocenění majetkové účasti v nemovitostní společnosti slouží ocenění nemovitostí viz výše. Podpůrně lze s řádným zdůvodněním aplikovat i jiné metody pro ocenění společností.

K ocenění nemovitostí a majetkových účastí nezávislým znalcem dochází zpravidla jedenkrát ročně.

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.

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

25 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)

Hierarchie reálné hodnoty

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 30. červnu 2023				
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Pohledávky za bankami	0	3 899	0	3 899
Pohledávky za klienty – nebankovní subjekty	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry	0	0	10 968	10 968
Akcie, podílové listy a ostatní podíly účastí	1 273 931	0	0	1 273 931
Ostatní aktiva – provozní pohledávky	0	0	1 419	1 419
Celkem	1 273 931	3 899	12 387	1 290 217
Finanční pasiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Závazky za bankami	0	0	0	0
Ostatní pasiva – záporná reálná hodnota derivátů	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 30. červnu 2022				
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Pohledávky za bankami	0	314	0	314
Dluhové cenné papíry	0	12 360	10 422	22 782
Akcie, podílové listy a ostatní podíly účastí	1 237 172	0	0	1 237 172
Ostatní aktiva – provozní pohledávky	0	0	2 742	2 742
Celkem	1 237 172	12 674	13 164	1 263 010
Finanční pasiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Závazky za bankami	0	-14 521	0	-14 521
Ostatní pasiva – záporná reálná hodnota derivátů	0	-1	0	-1
Celkem	0	-14 522	0	-14 522

V průběhu období od 1. července 2022 do 30. června 2023 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1,2 a 3. s výjimkou dluhových cenných papírů – podrobně níže:

Hierarchie reálné hodnoty Dluhových cenných papírů:

K 30. červnu 2023				
tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Dluhové cenné papíry				
Oceněné Modelem B	0	0	10 968	10 968
Celkem	0	0	10 968	10 968

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

25 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)

K 30. červnu 2022				
tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Dluhové cenné papíry				
Oceněné jednotlivou kotací	0	12 360	10 422	22 782
Celkem	0	12 360	10 422	22 782

Přesuny v rámci dluhových cenných papírů v průběhu účetního období:

Od 1.července 2022 došlo mimo jiné v důsledku implementace aktualizované směrnice Metodika oceňování k následujícím přesunům mezi úrovněmi 1,2 a 3.:

Přesun z úrovně 2 do úrovně 3:

Dluhové cenné papíry oceňované k 30.červnu 2022 vstupem úrovně 2 byly přeraženy do úrovně 3, oceňování modelem třetí strany nebo interním modelem Administrátora, pokud u cenového vstupu nelze s dostatečnou jistotou říci, že používá pouze aktivní kotace, případně nelze stanovit poměr aktivních a indikativních kotací.

	Z Úrovně 1 do 3	Z Úrovně 2 do 1	Z Úrovně 2 do 3
Dluhové cenné papíry			
Oceněné Modelem B	0	0	914
Celkem	0	0	914

V průběhu účetního období od 1. července 2021 do 30. července 2022 nedošlo k žádnému přeražení dle výše uvedeného.

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

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

K 30. červnu 2023:

Dluhové cenné papíry oceňované modelem	Změna parametru	Příznivý dopad (tis. CZK)	Nepříznivý dopad (tis. CZK)
Model B	Kreditní marže (-100bps/+100bps)	15	(-15)
Celkem		15	(-15)

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

25 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)

Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě - Úroveň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonsiliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykazována v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

tis. Kč	Dluhové cenné papíry	Ostatní aktiva – provozní pohl.
1. července 2022 celkem	10 422	2 742
Nákupy, vznik, pořízení	0	1 419
Prodeje, splacení	0	-2 742
Naběhlé úroky vykázané ve výkazu zisků a ztráty na řádku Výnosy z úroků a podobné výnosy	970	0
Naběhlé úroky vykázané ve výkazu zisku a ztráty na řádku Náklady na úroky a podobné náklady	0	0
Čerpání opravných položek pohledávkám	0	0
Odpisy pohledávek (úvěry a úroky)	0	0
Celkové nerealizované zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	0
Celkové realizované zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-424	0
30. června 2023 celkem	10 968	1 419

is. Kč	Dluhové cenné papíry	Ostatní aktiva – provozní pohl.
1. července 2021 celkem	11 384	0
Nákupy, vznik, pořízení	0	2 742
Prodeje, splacení	0	0
Naběhlé úroky vykázané ve výkazu zisků a ztráty na řádku Výnosy z úroků a podobné výnosy	118	0
Naběhlé úroky vykázané ve výkazu zisku a ztráty na řádku Náklady na úroky a podobné náklady	0	0
Čerpání opravných položek pohledávkám	0	0
Odpisy pohledávek (úvěry a úroky)	0	0
Celkové nerealizované zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	0
Celkové realizované zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-1 080	0
30. června 2022 celkem	10 422	2 742

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

25 REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)

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 30. červnu 2023						
Aktiva						
Ostatní aktiva a pohledávky	5 451	5 451			5 451	5 451
Pasiva						
Rezervy	0	0			0	0
Ostatní pasiva a závazky	6 283	6 283			6 283	6 283

tis. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 30. červnu 2022						
Pasiva						
Rezervy	6 094	6 094	0	0	6 094	6 094
Ostatní pasiva a závazky	5 294	5 294	0	0	5 294	5 294

V průběhu období od 1. července 2021 do 30. června 2022 a ani od 1. července 2022 do 30. června 2023 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1,2 a 3.

26 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 podílových listů Fondu a investuje je zejména do akcií Podkladového fondu, s cílem dosahovat v dlouhodobém horizontu stabilního zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách.

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

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

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

26 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(a) Úvěrové riziko

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

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

Společnost řídí úvěrové riziko Fondu zejména omezením expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům, uzavíráním některých transakcí pouze s povolenými protistranami, schvalováním protistran pro některé transakce a výběrem depozitáře, apod. Kontrolu dodržování limitů provádí oddělení Risk Managementu.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

30. června 2023

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	3 899	0	0	3 899
Dluhové cenné papíry	10 054	914	0	10 968
Podílové listy	1 273 931	0	0	1 273 931
Ostatní aktiva	6 870	0	0	6 870
Celkem	1 294 754	914	0	1 295 668

30. června 2022

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	314	0	0	314
Dluhové cenné papíry	10 422	12 316	44	22 782
Podílové listy	1 237 172	0	0	1 237 172
Ostatní aktiva	2 742	0	0	2 742
Celkem	1 250 650	12 316	44	1 263 010

Členění cenných papírů podle sektorů emitenta

Sektor	30. června 2023	30. června 2022
Korporace	10 054	10 422
Cyklická spotřeba	0	0
Těžba a hutnictví	0	8 031
Reality	0	0
Banky	0	0
Ostatní	0	0
Autonomní spotřeba	0	0
Průmysl	914	4 329
Ropa a plyn	0	0
Telekomunikační služby	0	0
Informační technologie	0	0
Podkladový fond investující do pořízení obchodních účastí v obchodních korporacích v oblasti průmyslu, služeb a zemědělství	1 273 931	1 237 172
Celkem	1 284 899	1 259 954

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

26 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(a) Úvěrové riziko (pokračování)

Maximální úvěrová expozice finančních aktiv

	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
30. červnu 2023					
Úvěry a pohledávky za bankami	3 899	0	3 899	0	0
Ostatní aktiva – kladná reálná hodnota dluhopisů	0	0	0	0	0
30. červnu 2022					
Úvěry a pohledávky za bankami	314	0	314	0	0
Ostatní aktiva – kladná reálná hodnota dluhopisů	2 742	0	2 742	0	0

(b) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu mohou být vystaveny riziku pohybů měnových kurzů.

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.

30. června 2023

tis. Kč	NOK	SEK	USD	EUR	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	1	1	51	1 429	2 417	3 899
Dluhové cenné papíry	0	0	0	914	10 054	10 968
Podílové listy	0	0	0	0	1 273 931	1 273 931
Ostatní aktiva	0	0	0	0	6 870	6 870
Celkem aktiva	1	1	51	2 343	1 293 272	1 295 668
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	0	0	0	0	6 283	6 283
Rezervy	0	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	0	0	0	0	1 289 385	1 289 385
Celkem pasiva	0	0	0	0	1 295 668	1 295 668
Podrozvahová aktiva	0	0	0	0	0	0
Podrozvahová pasiva	0	0	0	0	0	0
Čistá devizová pozice	1	1	51	2 343	- 2 396	0

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

26 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(b) Měnové riziko (pokračování)

30. června 2022

tis. Kč	NOK	SEK	USD	EUR	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	2	1	12	10	289	314
Dluhové cenné papíry	0	0	44	12 316	10 422	22 782
Podílové listy	0	0	0	0	1 237 172	1 237 172
Ostatní aktiva	0	0	0	0	2 742	2 742
Celkem aktiva	2	1	56	12 326	1 250 625	1 263 010
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	14 521	14 521
Ostatní pasiva	0	0	0	0	5 295	5 295
Rezervy	0	0	0	0	6 094	6 094
Vlastní kapitál	0	0	0	0	1 237 100	1 237 100
Celkem pasiva	0	0	0	0	1 263 010	1 263 010
Podrozvahová aktiva	0	0	0	0	1 855	1 855
Podrozvahová pasiva	0	0	0	-1 856	0	-1 856
Čistá devizová pozice	2	1	56	10 470	-10 530	-1

(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:

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

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

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

26 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)**(c) Úrokové riziko (pokračování)****30. června 2023**

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	3 899	0	0	0	0	3 899
Dluhové cenné papíry	0	10 054	914	0	0	10 968
Podílové listy	0	0	0	0	1 273 931	1 273 931
Ostatní aktiva	0	0	0	0	6 870	6 870
Celkem aktiva	3 899	10 054	914	0	1 280 801	1 295 668
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	0	0	0	0	6 283	6 283
Rezervy	0	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	0	0	0	0	1 289 385	1 289 385
Celkem pasiva					1 295 668	1 295 668
Gap	3 899	10 054	914	0	-14 867	0
Kumulativní gap	3 899	13 953	14 867	14 867	0	0

30. června 2022

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	314	0	0	0	0	314
Dluhové cenné papíry	10 422	8 031	4 329	0	0	22 782
Podílové listy	0	0	0	0	1 237 172	1 237 172
Ostatní aktiva	1 128	0	0	0	1 614	2 742
Celkem aktiva	11 864	8 031	4 329	0	1 238 786	1 263 010
Závazky vůči bankám	14 521	0	0	0	0	14 521
Ostatní pasiva	1	0	0	0	5 294	5 295
Rezervy	0	0	0	0	6 094	6 094
Vlastní kapitál	0	0	0	0	1 237 100	1 237 100
Celkem pasiva	14 522	0	0	0	1 248 488	1 263 010
Gap	-2 658	8 031	4 329	0	-9 702	0
Kumulativní gap	-2 658	5 373	9 702	9 702	0	0

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

26 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(d) Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Fondu nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Fondu likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu. Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků.

Společnost řídí riziko likvidity Fondů aplikací těchto nástrojů:

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

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

30. června 2023

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	3 899	0	0	0	0	3 899
Dluhové cenné papíry	0	0	10 968	0	0	10 968
Podílové listy	0	0	0	0	1 273 931	1 273 931
Ostatní aktiva	1 419	5 451	0	0	0	6 870
Celkem aktiva	5 318	5 451	10 968	0	1 273 931	1 295 668
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	5 942	341	0	0	0	6 283
Rezerva na daň	0	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	0	0	0	0	1 289 385	1 289 385
Celkem pasiva	5 942	341	0	0	1 289 385	1 295 668
Gap	-624	5 110	10 968	0	-15 454	0
Kumulativní gap	-624	4 486	15 454	15 454	0	0

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

26 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

d) Riziko likvidity (pokračování)

30. června 2022

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	314	0	0	0	0	314
Dluhové cenné papíry	0	8 031	14 751	0	0	22 782
Podílové listy	0	0	0	0	1 237 172	1 237 172
Ostatní aktiva	2 742	0	0	0	0	2 742
Celkem aktiva	3 056	8 031	14 751	0	1 237 172	1 263 010
Závazky vůči bankám	14 521	0	0	0	0	14 521
Ostatní pasiva	5 005	290	0	0	0	5 295
Rezerva na daň	0	6 094	0	0	0	6 094
Vlastní kapitál	0	0	0	0	1 237 100	1 237 100
Celkem pasiva	19 526	6 384	0	0	1 237 100	1 263 010
Gap	-16 470	1 647	14 751	0	72	0
Kumulativní gap	-16 470	-14 823	-72	-72	0	0

(e) Citlivostní analýza

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

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

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	30. června 2023		30. června 2022	
Změna parametru		Dopad do zisku/ztráty (vlastního kapitálu)	Změna parametru	Dopad do zisku/ztráty (vlastního kapitálu)
Externí faktory tržních rizik				
Změna úrokových sazeb	0,87%	52	1%	183
Apreciace/depreciace měny fondu	10,03%	240	25,13%	2 646

JET 2 fond fondů, otevřený podílový fond

Příloha účetní závěrky

Období od 1. července 2022 do 30. června 2023

27 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 30. červnu 2023.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti.

Datum sestavení

15. prosince 2023

Podpis statutárního zástupce

Ing. Jan Vedral

