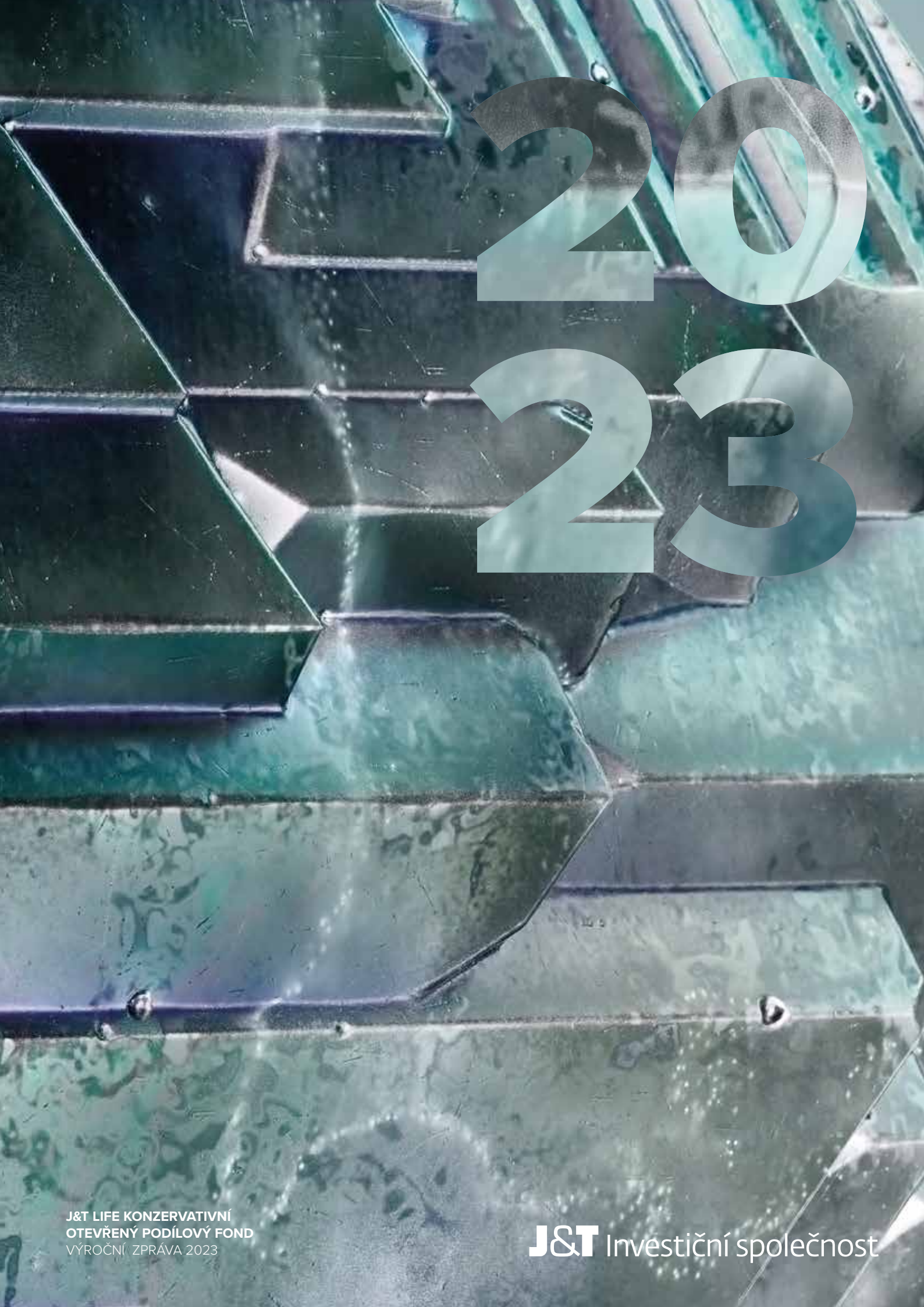




# 2023



# OBSAH

## PREZentační část

Základní informace o obhospodařovateli  
a administrátorovi fondu, 5  
Orgány společnosti, 7  
Základní informace a charakteristika fondu, 9  
Tabulková část, 18  
Čestné prohlášení, 19

## FINANČNÍ část

Rozvaha, 22  
Výkaz zisku a ztráty, 23  
Přehled o změnách vlastního kapitálu, 24  
Příloha v účetní závěrce, 25  
Zpráva nezávislého auditora, 50



# ZÁKLADNÍ INFORMACE O OBHOSPODAŘOVATELI A ADMINISTRÁTOROVI FONDU

Tuto roční zprávu o hospodaření fondu (dále jen „zpráva“) za období od 6. března 2023 do 31. prosince 2023 (dále jen „rozhodné období“) vypracovala v souladu s ustanovením § 38 odstavce 1 písm. k) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“) investiční společnost J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 47672684, zapsaná v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze, sp. značka B 5850 (dále jen „společnost“, „investiční společnost“ nebo „JTIS“), která vykonává činnost administrátora fondu, kdy jako administrátor uvedeného fondu provádí dle § 233, § 237 a § 290 ZISIF vyhotovení výroční zprávy a pololetní zprávy investičního fondu.

Zpráva je vypracována ke dni 31. prosince 2023 (dále jen „rozhodný den“).

## ZÁKLADNÍ INFORMACE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI KE DNI 31. PROSINCE 2023

**Název:** J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

**IČO:** 47672684

**Rejstříkový soud:** Městský soud v Praze, sp. značka B 5850

**Předmět činnosti:** Obhospodařování a administrace investičních fondů

**Sídlo, kontaktní adresa:** Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00

**Datum vzniku\*:** 8. února 1993

**Místo působení:** Česká republika

**Akcionáři:** J&T BANKA, a.s. - 100% akcionář

**Základní kapitál:** 20 000 000 Kč

**Auditor:** KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

**Kontakt:** <https://www.jtis.cz/>

\*Podrobné informace jsou popsány ve Výroční zprávě J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

**Investiční společnost vykonávala ke dni 31. prosince 2023 činnost obhospodařovatele a administrátora pro následující fondy:**

Fondy kolektivního investování (určené pro veřejnost) – speciální

J&T BOND otevřený podílový fond

J&T KOMODITNÍ otevřený podílový fond

J&T LIFE Balancovaný otevřený podílový fond – od 06.03.2023

J&T LIFE Dynamický otevřený podílový fond – od 06.03.2023

J&T LIFE Konzervativní otevřený podílový fond – od 06.03.2023

J&T LIFE Stabilní otevřený podílový fond – od 06.03.2023

J&T LIFE 2025 otevřený podílový fond – do 31.12.2023

J&T LIFE 2030 otevřený podílový fond – do 31.12.2023

J&T LIFE 2035 otevřený podílový fond – do 31.12.2023

J&T MONEY otevřený podílový fond

J&T OPPORTUNITY otevřený podílový fond

J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond

J&T NextGen otevřený podílový fond – od 21.11.2023\*

J&T Realitních akcií a dluhopisů otevřený podílový fond – od 25.07.2023

\*Samostatná výroční zpráva bude zpracována za prodloužené období od 21.11.2023 do 31.12.2024.

Fondy kolektivního investování (určené pro veřejnost) – standardní

J&T FLEXIBILNÍ dluhopisový otevřený podílový fond

Fondy kvalifikovaných investorů

J&T HIGH YIELD CZK otevřený podílový fond

J&T OSTRAVICE ACTIVE LIFE otevřený podílový fond

J&T VENTURES I otevřený podílový fond

J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s.

J&T ARCH INVESTMENTS, podfond J&T ARCH INVESTMENTS

J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.

J&T ALLIANCE SICAV, a.s.

JTFG FUND I SICAV, a.s.

PT Equity Investments SICAV, a.s.

J&T ARCH CONVERTIBLE SICAV, a.s.

Naše ČESKO otevřený podílový fond – od 31.03.2023

Fond Fondů NLS SICAV, a.s. – od 21.03.2023

JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s. – od 20.06.2023

**Investiční společnost vykonávala ke dni 31. prosince 2023 činnost obhospodařovatele pro:**

Podfondy společnosti J&T Advanced Solution SICAV p.l.c.:

- J&T Credit Opportunities Fund (zahraniční investiční fond srovnatelný se speciálním fondem),
- J&T MONEY II FUND (zahraniční investiční fond srovnatelný se speciálním fondem).

Podfondy společnosti J&T SICAV p.l.c.:

- J&T DIVIDEND FUND (standardní fond),
- J&T RENTIER FUND (standardní fond).

# ORGÁNY SPOLEČNOSTI

## ORGÁNY SPOLEČNOSTI KE DNI 31. PROSINCE 2023

### Představenstvo:

Ing. Tomáš Martinec  
Předseda (členem od 1. října 2021)

Ing. Daniel Ochman  
Člen (členem od 1. června 2023)

Ing. Roman Hajda  
Člen (členem od 6. ledna 2012, znovu vzniklo členství dne 7. ledna 2022)

Mgr. Miloš Pařízek  
Člen (členem od 1. července 2022)

### Dozorčí rada:

PhDr. Adam Tomis  
Předseda (členem od 27. dubna 2022)

Štěpán Ašer, MBA  
Člen (členem od 30. dubna 2010, znovu vzniklo členství dne 1. května 2020)

Ing. Igor Kováč  
Člen (členem od 6. ledna 2012, znovu vzniklo členství dne 7. ledna 2022)

Ing. Michal Kubeš  
Člen (členem od 1. června 2023)

### Popis změn v orgánech společnosti v průběhu rozhodného období

- K datu 31. května 2023 ukončil svoje členství v představenstvu Ing. Michal Kubeš.
- K datu 1. června 2023 byl jmenován novým členem představenstva Ing. Daniel Ochman.
- K datu 1. června 2023 byl jmenován novým členem dozorčí rady Ing. Michal Kubeš.

### Popis zkušeností a kvalifikace členů představenstva a dozorčí rady

#### Představenstvo:

Ing. Tomáš Martinec  
V minulosti zastával jak pozici člena představenstva J&T BANKY, tak působil v top managementu celé skupiny. Později založil Metatron Capital SICAV domicilovaný na Maltě, kde i nadále zůstává v pozici ředitele a akcionáře. Spravoval Global Macro Fund a sbíral zkušenosti z globální alokace aktiv, taktického i strategického charakteru. Dlouhodobě studuje behaviorální finance, a sleduje vliv emocí na investování. Ze své funkce generálního ředitele je zodpovědný za rozvoj investičního talentu a budování expertízy při dlouhodobé, strategické alokaci aktiv.

Ing. Daniel Ochman  
Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, fakultu Financí a účetnictví. V roce 2012 nastoupil do oddělení auditu ve společnosti Ernst & Young a začal se studiem ACCA, které dokončil v roce 2016. Ve společnosti Ernst & Young pracoval 3 roky, především na auditu společností z finančního sektoru (banky, pojišťovny). Poté pracoval 2 roky v pojišťovně AXA Česká republika jako finanční kontrolér, kde měl na starosti oblast neživotního pojištění v České republice a na Slovensku. Od roku 2018 pracuje ve skupině J&T. Členem představenstva je od 1. června 2023.

Ing. Roman Hajda  
Absolvent Vysokého učení technického v Brně, Fakulta podnikatelská, obor podnikové finance a obchod a daňové poradenství. V oblasti finančních, kapitálových trhů a privátních bankovních služeb pracuje již od roku 1995, a to na různých pozicích především pak



v oblasti asset managementu s primární orientací na obhospodařování individuálních portfolií a rozvoji nových produktů, ve skupině J&T pracuje od roku 2002. Členem představenstva je od 6. ledna 2012, místopředsdou představenstva byl od 7. března 2012 do 10. června 2014.

#### Mgr. Miloš Pařízek

V oblasti finančních trhů působí od roku 1994. Před nástupem do skupiny J&T dlouhodobě pracoval v Komerční bance, kde si prošel různými pozicemi v oblasti operations finančních a kapitálových trhů, custody služeb a služeb privátního bankovníctví. Podílel se na projektech v oblasti regulace evropského finančního trhu (např. MiFID, EMIR, CSDR). Byl členem odborných orgánů AKAT a výboru v rámci Centrálního depozitáře cenných papírů. Od roku 2000 působí v manažerských funkcích.

#### Dozorčí rada:

#### PhDr. Adam Tomis

V oblasti financí a poradenství se pohybuje více než 18 let. Posledních více než 10 let působí ve skupině J&T Finance Group, v současnosti jako investiční ředitel. Před nástupem do J&T Finance Group pracoval v globální poradenské společnosti McKinsey&Company a investičně poradenské firmě Benson Oak Capital. Kromě J&T Finance Group působí v orgánech několika dalších společností. Mimo jiné je členem představenstva společnosti J&T CAPITAL PARTNERS a zastává také pozice člena dozorčích rad ve společnostech Tatry Mountain Resorts, EP Global Commerce. Je absolventem Institutu ekonomických studií na Fakultě sociálních věd Univerzity Karlovy.

#### Štěpán Ašer, MBA

Je absolventem School of Business and Public Management na George Washington University ve Washingtonu se specializací na finance a finanční trhy. Následně vystudoval MBA z Rochester Institute of Technology. Ve financích v České republice se pohybuje od roku 1997, nejprve jako analytik, později portfolio manager v Credit Suisse Asset Management. V letech 1999 až 2002 byl členem představenstva Commerz Asset Management, odpovědným za řízení portfolií a prodej. V České spořitelně se krátce specializoval v asset managementu na institucionální klienty. Od roku 2003 pracuje v J&T BANCE, a.s. V rámci Banky je odpovědný za úsek obchodu, úsek provozu ČR a úsek úvěrových obchodů.

#### Ing. Igor Kováč

Je absolventem Ekonomické univerzity v Bratislavě, kde promoval v roce 1998 na Národohospodářské fakultě. Od počátku své profesní kariéry se pohybuje ve finanční sféře, v oblasti bankovníctví od roku 2000, kdy nastoupil do HypoVereinsbank Slovakia na pozici Senior Controller. V letech 2002 až 2008 působil ve Volksbank Slovensko na pozici ředitele ekonomického odboru. Od roku 2008 působí v J&T BANCE, a.s. V rámci Banky je odpovědný za úsek finanční.

#### Ing. Michal Kubeš

V oblasti finančních trhů a bankovníctví se pohybuje více než 20 let. Začínal v pražské pobočce ING Bank a následně pracoval dlouhá léta v KPMG, kde se věnoval auditům finančních institucí, řízení finančních rizik a podílel se na due diligence projektech. Ve skupině J&T pracuje od roku 2017. Zodpovídá především za finanční a provozní řízení, digitalizaci a automatizaci interních procesů, jakož i skupinovou koordinaci aktivit na poli správy fondů včetně spolupráce s investiční společností AMISTA, se kterou skupina J&T v roce 2021 uzavřela strategické partnerství a ve které J&T BANKA v roce 2022 navýšila svůj podíl na 80 % a získala tak majoritní podíl v akcionářské struktuře této společnosti.



# ZÁKLÁDNÍ INFORMACE A CHARAKTERISTIKA FONDU

## INFORMACE O FONDU KE DNI 31. PROSINCE 2023

**Název:** J&T LIFE Konzervativní otevřený podílový fond  
**Typ Fondu:** Fond kolektivního investování (speciální)  
**Obhospodařovatel:** J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.  
**Administrátor:** J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.  
**Depozitář:** ATLANTIK finanční trhy, a.s.  
**Auditor:** KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
**Vytvoření fondu:** 6. 3. 2023  
**Doporučený investiční horizont:** 2 roky  
**Frekvence oceňování:** Denní  
**ISIN:** CZ0008477585  
**NID:** 75163977  
**DIČ:** CZ686352797  
**Doba trvání:** Na dobu neurčitou  
**Kontakt:** <https://www.jtis.cz/>

Fond vznikl dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB dle § 597 písm. b) ZISIF, provedeného ke dni 06. března 2023. Podílové listy fondu začaly být vydávány od 03. dubna 2023. Fondu byl přidělen NID 75163977 a DIČ CZ686352797. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008477585. Fond je zřízen na dobu neurčitou. Fond je otevřeným podílovým fondem, který není právnickou osobou. Fond je speciálním fondem kolektivního investování. Podle klasifikace fondů závazné pro členy AKAT ČR se jedná o smíšený fond. Fond není řídicím ani podřízeným speciálním fondem. Institut shromáždění podílníků není zřízen.

Ode dne založení fondu nedošlo ke změně názvu fondu, k žádnému sloučení nebo splynutí, změně obhospodařovatele, změně administrátora, přeměně fondu a ani dalším obdobným událostem.

Cílem investiční politiky fondu je zhodnocení svěřených prostředků ve střednědobém investičním horizontu, které výrazněji překoná výnos depozitních produktů. Za účelem dosažení tohoto cíle fond investuje primárně do investičních nástrojů, které svou charakteristikou odpovídají zařazení do výnosové a stabilizační složky a v omezené míře do investičních nástrojů, které svou charakteristikou odpovídají zařazení do růstové složky.

Alokace jednotlivých složek majetku fondu je stanovena následovně: Fond dlouhodobě udržuje podíl výnosové složky v rozmezí 45 až 55%, stabilizační složky v rozmezí 15 až 25% a růstové složky v rozmezí 25 až 35%. Rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění fondu, je v pravomoci portfolio manažera fondu, který rozhoduje o investicích dle aktuální situace na trhu a v závislosti na očekávaném vývoji trhů a s ohledem na zbývající dobu do dne ukončení základní investiční strategie. Riziko z nepříznivého vývoje devizových kurzů u složek majetku fondu denominovaných v měnách odlišných od referenční měny může být zajištěno zejména termínovými či opčními obchody.

Fond není ve výběru dluhopisů a dluhopisových fondů omezován kategorií emitenta, mírou modifikované durace dluhopisového portfolia, ani požadavky na hodnocení kvality držených dluhopisů (rating).

Fond je vhodný pro investory, kteří chtějí participovat na růstu hodnoty svého majetku a zároveň nechtějí ve střednědobém horizontu riskovat jeho výrazné snížení, avšak jsou srozuměni s možností krátkodobých výkyvů.

Fond je určen investorům, kteří se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Investiční nástroje, které budou do fondu pořizovány, budou takové, které si je ochotna koupit sama skupina J&T.

Ke změně investiční strategie může dojít, pokud se jedná o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, v důsledku změny statutu fondu, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond, nebo v důsledku pravomocného rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie.

Referenční měnou fondu je CZK. Investiční společnost ani žádné další třetí osoby neposkytují žádné záruky za účelem ochrany investorů. Fond nesleduje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark). Fond nekopíruje žádný určitý index.

Fond je vhodný pro investory, kteří chtějí jednorázově, případně průběžně a dlouhodobě investovat do fondu, který dlouhodobě udržuje poměr výnosové, stabilizační a růstové složky ve stanoveném intervalu a participovat tak na výnosech a zhodnocení všech typů definovaných složek a zároveň se chtějí ve střednědobém horizontu vyhnout výraznějšímu snížení hodnoty své investice. Fond je vhodný pro investory s běžnou zkušeností s investováním na kapitálovém trhu, kteří mají zájem o participaci na dění na finančních trzích, pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z možné koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů, a to i do instrumentů s vyšším investorským rizikem. Fond je tedy vhodný pro investory, kteří vnímají fondy jako pohodlnou formu účasti na finančním trhu a současně se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Vzhledem k tomu, že doporučený investiční horizont fondu je dán dobou mezi investicí investora a datem ukončení základní investiční strategie, investoři musí být ochotni přijmout riziko dočasné ztráty, tudíž je fond vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu.

Podílové listy fondu nejsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu, ani nejsou přijaté k obchodování v mnohostranném obchodním systému, ani není jejich cena uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému. Jmenovitá hodnota podílového listu je 1,00 CZK. Podílové listy fondu jsou vydávány v CZK. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008477585.

## INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU

| Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu             | Pokud investici ukončíte po uplynutí jednoho roku                                                                                                                                                                        |           |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Náklady na vstup                                        | Max. 3 % z částky, kterou zaplatíte při vstupu v souvislosti s touto investicí. Zahrnují distribuční náklady ve výši max. 3 % z investované částky. Osoba, která Vám produkt prodává, Vám sdělí skutečnou výši poplatku. | až 300 Kč |
| Náklady na výstup                                       | U tohoto produktu neúčtujeme žádný výstupní poplatek.                                                                                                                                                                    | 0 Kč      |
| <b>Průběžné náklady účtované každý rok</b>              |                                                                                                                                                                                                                          |           |
| Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady | 2,00 % hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulý rok.                                                                                                                   | 200 Kč    |
| Transakční náklady                                      | 0,01 % hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu.          | 1 Kč      |
| <b>Vedlejší náklady za určitých podmínek</b>            |                                                                                                                                                                                                                          |           |
| Výkonnostní poplatky                                    | U tohoto produktu se neplatí žádný výkonnostní poplatek.                                                                                                                                                                 | 0 Kč      |

Údaje v tabulce jsou při předpokládané investici 10 000 Kč a vychází z nejaktuálnější verze statutu ke dni vydání této výroční zprávy.

Protože fond investuje alespoň 10,00 % hodnoty svého majetku do cenných papírů cílových fondů, je celková nákladovost uvedena i v procentním vyjádření pomocí syntetického ukazatele celkové nákladovosti (syntetický TER). Syntetický TER se rovná součtu vlastního TER a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na fondovém kapitálu.

Celková nákladovost, vyjadřující celkovou výši nákladů, hrazených z majetku fondu v průběhu roku, za uplynulý rok 2023, činí 0,83%. Hodnota syntetického ukazatele celkové nákladovosti za uplynulý rok činí 2,01%.

## KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAŽERA

### Vývoj fondového kapitálu na podílový list fondu J&T LIFE Konzervativní v roce 2023 (v mil Kč)



Investiční strategie fondu byla ovlivněna avizovanou fúzí s fondem J&T LIFE 2025 OPF ke konci roku 2023.

Aktuální hodnota fondu na podílový list za sledované období vzrostla o 6,96%, a to z hodnoty 1,00 Kč na hodnotu 1,0696 Kč. Fond dosáhl v průběhu sledovaného období zhodnocení za poslední měsíc 2,49% a za poslední 3 měsíce 3,53%. Fond od svého vzniku dosáhl celkového zhodnocení ve výši 9,87% p.a. (absolutní výnos od vzniku fondu činí 6,96%).

V dubnu jsme začali investovat finanční prostředky podle naší strategie. Investovali jsme do dluhopisových fondů J&T Money, J&T Bond a J&T Flexibilní. Koupili jsme akciové fondy J&T Dividend a J&T Opportunity. Volné prostředky byly uloženy za atraktivní úrokovou sazbu.

V květnu jsme pokračovali ve zvyšování růstové složky a koupili jsme fond J&T Dividend. Volné prostředky byly uloženy na depositum za atraktivní úrokovou sazbu. Průměrná úroková sazba se pohybovala kolem 6,88%.

Během června jsme dále navyšovali růstové složky a koupili fondy J&T Dividend a J&T Opportunity. Do výnosové složky jsme nakoupili fondy J&T Money, J&T Bond a J&T Flexibilní. Volné prostředky byly uloženy na depositum a repo poukázek ČNB za atraktivní úrokovou sazbu. Průměrná úroková sazba se pohybovala kolem 6,9%.

V červenci jsme dále navyšovali podíl růstové složky a koupili akciový fond J&T Dividend. Volné prostředky jsme uložili na depositum a repo s poukázkami ČNB za atraktivní úrokovou sazbu. Průměrná úroková sazba se pohybovala kolem 6,94%.

V průběhu srpna jsme dále navyšovali růstové složky a koupili fond J&T Dividend a J&T Opportunity. Do výnosové složky koupili fondy J&T Money, J&T Bond a J&T Flexibilní. Volné prostředky jsme uložili na depositum za atraktivní úrokovou sazbu. Průměrná úroková sazba se pohybovala kolem 6,88%.

Během září jsme provedli přechod mezi fondem JT Money a institucionální třídou JT Money II. Dále jsme navyšovali růstovou složku a koupili fond J&T Dividend a J&T Opportunity. Do výnosové složky jsme koupili fondy J&T Bond a J&T Flexibilní. Volné prostředky jsme uložili na depositum za atraktivní úrokovou sazbu.

V průběhu října jsme navyšovali růstové složky a koupili fond J&T Dividend a J&T Opportunity. Do výnosové složky jsme koupili fondy J&T Bond, J&T Money II a J&T Flexibilní. Volné prostředky jsme uložili na depositum.

Během listopadu jsme navyšovali růstové složky a koupili fond J&T Dividend a J&T Opportunity. Do výnosové složky jsme koupili fondy J&T Bond, J&T Money II a J&T Flexibilní. Volné prostředky jsme uložili na depositum.

V prosinci jsme navyšovali růstové složky a koupili fond J&T Dividend. Do výnosové složky jsme koupili fondy J&T Flexibilní, J&T Bond a J&T Money II. Volné prostředky jsme uložili na depositum za atraktivní úrokovou sazbu.

Detailnější informace o hospodaření fondu jsou uvedeny v účetní závěrce ověřené auditorem, která je společně se zprávou auditora v plném znění přílohou této zprávy.

#### ÚDAJE VYŽADOVANÉ § 21 ZÁKONA Č. 563/1991 SB. O ÚČETNICTVÍ

##### a) Významné skutečnosti, které nastaly až po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni nenastaly žádné významné skutečnosti.

##### b) Informace o předpokládaném budoucím vývoji činnosti fondu

Fond v následujícím roce nepředpokládá změny své investiční politiky. Hlavním cílem investiční politiky fondu je dosažení kapitálového růstu a optimálního zhodnocení majetku fondu.

##### c) Informace o aktivitách fondu v oblasti výzkumu a vývoje

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

##### d) Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Tyto informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky – kapitola s názvem Kapitálové fondy a Emisní ážio.

##### e) Informace o aktivitách fondu v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Fond je obhospodařován Investiční společností a nemá žádné zaměstnance. V oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů postupuje Fond v souladu s platnou právní úpravou. Fond nevyvíjí žádné specifické aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů.

##### f) Informace o pobočkách nebo jiných částech obchodního závodu v zahraničí

Fond nemá pobočky nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí.

#### ÚDAJE VYŽADOVANÉ § 234 ZÁKONA Č. 240/2013 SB. O INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTECH A INVESTIČNÍCH FONDECH

##### a) Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088) a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852)

Tento podílový fond není fondem aktivně sledujícím cíle udržitelnosti v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení společností dle Nařízení o udržitelnosti. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Dopady rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost fondů jsou posuzovány individuálně pro každou investici v rámci analýzy ekonomické výhodnosti investice, která předchází samotnému nákupu do majetku fondu. Součástí analýzy je i vyhodnocení ostatních rizik, které mají dopad na výkonnost fondu.

**b) Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu investičního fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období**

S účinností ode dne 23. března 2023 byly schváleny statuty a nové sdělení klíčových informací fondů kolektivního investování J&T LIFE Konzervativní, J&T LIFE Stabilní, J&T LIFE Balancovaný a J&T LIFE Dynamický, kde došlo k doplnění identifikačních údajů fondů a drobných pojmových úprav bez dopadu na text statutů.

S účinností ode dne 5. září 2023 byly aktualizovány statuty fondů J&T LIFE Konzervativní, J&T LIFE Balancovaný, J&T LIFE Stabilní a J&T LIFE Dynamický, kde byly upraveny údaje o vedoucích osobách, seznam investičních fondů, doplněna informace o nezohlednění faktorů udržitelnosti, doplnění rizika koncentrace, změna čl. 14.2 v úpravě definovaných lhůt.

Ke dni 1. ledna 2024 došlo ke sloučení fondů životního cyklu a to konkrétně J&T LIFE 2025 otevřený podílový fond s fondem J&T LIFE Stabilní otevřený podílový fond, J&T LIFE 2030 otevřený podílový fond s fondem J&T LIFE Balancovaný otevřený podílový fond, a fond J&T LIFE 2035 otevřený podílový fond s fondem J&T LIFE Dynamický otevřený podílový fond.

**c) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem fondu jeho pracovníkům a vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil**

Za rok 2023 nebyly pracovníkům ani vedoucím osobám Společnosti ze strany Fondu nebo Společnosti vyplaceny žádné odměny za zhodnocení kapitálu Fondu.

**d) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucím osobám, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu**

Společnost vyhodnotila, že podstatný vliv na rizikovost fondu má představenstvo Společnosti, jelikož schvaluje statut fondu a VAR limity pro fond.

| Údaje o mzdách (v CZK) | Pevná část mzdy | Pohyblivá část mzdy |
|------------------------|-----------------|---------------------|
| Ostatní pracovníci     | 46 133 496      | 15 908 194          |
| Představenstvo         | 8 893 166       | 3 177 144           |

**e) Ostatní údaje podle §234 zákona č. 240/2013**

Tyto údaje jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy:

- Údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných fondem, které jsou v oběhu k rozhodnému dni.
- Údaje o celkovém počtu podílových listů fondu vydaných a odkoupených za rozhodné období (v kusech i v celkové částce).
- Údaje o fondovém kapitálu na jeden podílový list fondu k rozhodnému dni a srovnání celkového fondového kapitálu a fondového kapitálu na jeden podílový list za 3 uplynulá účetní období, přičemž srovnávané hodnoty se týkají vždy konce účetního období.
- Údaje o skladbě majetku fondu.

Všechny podílové listy byly vydány i odkoupeny v České republice.

## ÚDAJE VYŽADOVANÉ § 42 PÍSM. B) VYHLÁŠKY Č. 244/2013 SB. O BLIŽŠÍ ÚPRAVĚ ZÁKONA O INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTECH A INVESTIČNÍCH FONDECH

### a) Identifikační údaje o portfoliu manažerovi fondu v rozhodném období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí

Mgr. Gladiola Štursová

Funkci portfolio manažera vykonával v průběhu celého rozhodného období.

V roce 2018 ukončila studium na Institutu ekonomických studií na Karlově univerzitě v Praze. V rámci svého vzdělávání a zájmu o bankovníctví a ekonomii pracovala jako stážistka v Národní bance Albánie a v Bank Asia Istanbul. Po ukončení studia nastoupila do mezinárodní společnosti v Praze na pozici pricing analyst. Ve skupině J&T pracuje od roku 2019.

### b) Identifikační údaje depozitáře fondu v rozhodném období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával

Výkon funkce depozitáře prováděla po celé rozhodné období společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8 - Karlín, PSČ 18600, IČO: 26218062, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 7328.

### c) Identifikační údaje o osobách, které byly depozitářem pověřeny úschovou nebo opatrováním majetku fondu

Depozitář fondu může pověřit výkonem opatrování, úschovy nebo evidence majetku fondu, tj. činnostmi uvedenými v § 71 odst. 1 Zákona, jinou osobu. Podíl majetku, jehož opatrování, úschova nebo evidence může být delegována na jiné osoby, může dosáhnout až 100 % majetku fondu.

K vypořádání transakcí (především nákupů a prodejů) některých investičních nástrojů nebo nástrojů peněžního trhu, jako jsou například směnky, a k jejich následnému opatrování, úschově a evidenci fond může využít služeb společnosti J&T BANKA, a.s., a to na základě smlouvy mezi investiční společností, depozitářem a společností J&T BANKA, a.s..

Depozitář dále pověřil vedením evidence investičních nástrojů, úschovou a správou investičních nástrojů společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242 (dále jen „Custodian“). Podle druhu investičního nástroje, země emitenta nebo trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen, používá Custodian služby sub-custody (delegovaná úschova a správa), a to zejména v mezinárodních vypořádacích centrech jakou jsou například Clearstream Banking SA; 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg; Lucembursko, či Euroclear Bank SA/NV; 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brussels; Belgie.

### d) Identifikační údaje osoby, která v rozhodném období vykonávala činnost hlavního podpůrce a informace o době, po kterou tuto činnost vykonávala

V rozhodném období nevykonávala ve vztahu k majetku fondu činnost hlavního podpůrce žádná osoba.

### e) Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Je uvedeno v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

### f) Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku nebo nároku podílníků Fondu v rozhodném období

V roce 2023 nebyly vedeny žádné soudní nebo rozhodčí spory.

### g) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Fond nevyplácí žádné výnosy, zisk je plně reinvestován v souladu s investiční politikou fondu, jejímž cílem je zvýšit celkovou hodnotu majetku ve fondu a tudíž i hodnotu každého podílového listu.

#### **h) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních**

##### **Výše úplaty určené investiční společnosti za obhospodařování majetku podílového fondu**

Za obhospodařování a činnost administrátora fondu náleží obhospodařovateli úplata v maximální výši 1,50 % p.a. (dle platného sazebníku v celém rozhodném období byla úplata 1,00 % za obhospodařování majetku fondu) z průměrné hodnoty fondového kapitálu fondu za příslušné účetní období. Podíl úplaty za administraci majetku fondu činí 0,10 % p.a. z celkové úplaty obhospodařovatele.

##### **Výše úplaty za výkon funkce depozitáře**

Úplata depozitáře je ve výši 0,075 % p.a. z průměrné hodnoty fondového kapitálu fondu za příslušné účetní období.

#### **Údaje o skutečně zaplacené úplatě od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023**

v tis. Kč

|                                 |     |
|---------------------------------|-----|
| Úplata za obhospodařování fondu | 76  |
| Poplatek za administraci        | 30  |
| Poplatek depozitáři             | 27  |
| Poplatek auditorovi             | 169 |
| Daň z příjmů                    | 163 |

#### **i) Popis rizik souvisejících s deriváty, údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování fondu za rozhodné období, včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních limitech ve vztahu k derivátům sjednaným na účet tohoto fondu**

Administrovaný fond je vystaven rizikům, která jsou popsána v jeho statutu. Investiční společnost minimalizuje uvedená rizika zejména prostřednictvím rozložení rizika v souladu s jednotlivými dílčími limity, jak jsou uvedeny ve statutu fondu.

V případě rizika spojeného s investicemi do finančních derivátů, což jsou finanční kontrakty, jejichž hodnota závisí na nebo je odvozena od hodnoty podkladového majetku, se jedná v některých případech o větší riziko, než jsou rizika představovaná tradičnějšími investicemi do cenných papírů. Některá z rizik spojených s deriváty jsou tržní riziko, riziko managementu, kreditní riziko, riziko likvidity (viz níže) a riziko pákového efektu (při nízké investici je možno realizovat vysoké zisky, ale i vysoké ztráty). Riziko spojené s některými finančními deriváty může zvyšovat tzv. pákový mechanismus, kdy malá počáteční investice otevírá prostor pro značné procentní zisky a také prostor pro značné procentní ztráty. Kurz investičního nástroje založeného na pákovém mechanismu reaguje zpravidla nadproporciálně na změny kurzu podkladového aktiva a nabízí tak po dobu své platnosti vysoké šance na realizaci zisku, současně však zvyšuje i riziko ztráty. Nákup takového investičního nástroje je tím rizikovější, čím větší pákový efekt obsahuje.

Pákový efekt se zvětšuje obzvlášť u nástrojů s velmi krátkou dobou zbývající do splatnosti investičního nástroje. V přístupu k výše uvedeným transakcím s finančními deriváty je obhospodařovatelem uplatňován opatrný a konzervativní přístup.

Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů uvedených v § 12 a 13 nařízení vlády č. 243/2013 a komoditních derivátů uvedených v § 49 odst. 2 a 3 nařízení vlády, vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto derivátů, nesmí u jedné smluvní strany překročit 10,00 % hodnoty majetku fondu kolektivního investování, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v §72 odst. 2 ZISIF nebo 5,00 % hodnoty majetku fondu kolektivního investování, je-li touto smluvní stranou jiná osoba. Do výpočtu rizika protistrany, plynoucího z derivátů, se započte i hodnota existujících závazků ze smluv o prodeji cenných papírů nebo komodit uzavřených na účet speciálního fondu kolektivního investování, do kterých může fond investovat, ale které nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány.

Výpočet celkové expozice standardních fondů je prováděn na základě modelu absolutní hodnoty v riziku, která v žádném okamžiku nesmí být větší než 20 % hodnoty fondového kapitálu. Výpočet celkové expozice ostatních fondů (speciální a fondy kvalifikovaných investorů) se provádí závazkovou metodou podle Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 a hodnota celkové expozice nesmí přesáhnout v žádném okamžiku 200 % hodnoty fondového kapitálu fondu u speciálních fondů respektive 300 % u většiny fondů kvalifikovaných investorů.



Investiční společnost stanovila postupy řízení rizika likvidity ve společnosti a pohotovostní plán společnosti pro řízení krize likvidity. Společnost uplatňuje takové postupy řízení rizika likvidity obhospodařovaných fondů, které zajistí, že je fond schopen kdykoliv splnit povinnosti odkupu podílového listu ve lhůtě a za podmínek daných ZISIF. Představenstvo společnosti je pravidelně informováno o likvidní situaci jednotlivých fondů a o ukazateli celkové likvidity fondu a bezodkladně v případech, kdy se likvidní situace ve fondu významně změní resp., kdy její riziko převyší stanovený limit. Na svých jednáních vyhodnocuje rizika s významným dopadem do finanční situace fondů a přijímá relevantní opatření. Stanovuje eventuální limity ukazatelů rizika likvidity. Společnost počítá celkovou likviditu portfolia každého z obhospodařovaných fondů a provádí kontrolu limitů stanovených představenstvem společnosti. Jednotlivá aktiva jsou zařazena do pásem splatnosti podle aktuální likvidity aktiva na trhu nebo podle zbytkové smluvní splatnosti.

Společnost při řízení rizik zohledňuje všechna významná rizika a rizikové faktory, kterým jsou nebo mohou být společnost a fondy vystaveny. Sleduje a vyhodnocuje zejména tato rizika:

- tržní riziko,
- riziko likvidity,
- riziko protistrany,
- riziko koncentrace,
- a další rizika uvedená ve statutech obhospodařovaných podílových fondů,

- b) operační riziko,
- c) reputační riziko,
- d) strategické riziko

## POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE DLE NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2015/2365, ČL. 13 SB.

### a) Údaje o obchodech zajišťujících financování (SFT - Securities Financing Transactions) a Swapů

V souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2015/2365 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (SFTR) Investiční společnost poskytuje informace k obchodům zajišťujícím financování (Securities Financing Transactions).

Fond v rozhodném období nevyužíval operace, které by měly povahu maržového obchodu (margin lending transaction) nebo swapu veškerých výnosů (total return swap). Fond dále neuskutečnil žádné půjčky cenných papírů nebo komodit a výpůjčky cenných papírů nebo komodit. Fond dále neuskutečnil koupi se současným sjednáním zpětného prodeje nebo prodej se současným sjednáním zpětné koupě.

Fond v rozhodném období využíval v souladu se svými statuty pouze repo obchody (konkrétně reverzní repo). Obdržený kolaterál nebyl v průběhu roku opětovně použit. Uschovatelem kolaterálu obdrženého fondem v rámci SFT je depozitář fondu a objem aktiv kolaterálu uschovaných u depozitáře činí 100 % a kolaterál byl držen na účtu vedeném na jméno fondu. Kolaterál poskytnutý fondem byl převáděn na účty protistran. Všechny protistrany SFT obchodů jsou usazeny v České republice. Všechny SFT obchody byly vypořádány prostřednictvím depozitáře. Údaje o výnosech a nákladech v absolutním vyjádření za každý druh SFT jsou uvedeny v tabulce. Poměr k celkovým výnosům plynoucím z daného druhu SFT, vzhledem k jedinému druhu SFT, činí 100 %.

| Typ SFT       | Datum obchodu | Objem obchodu | Měna | Podíl na aktivech | Protistrana                         | Emitent             | Druh kolaterálu | Kvalita kolaterálu | Profil splatnosti kolaterálu | Profil splatnosti SFT | Výnos / Náklad SFT operace |
|---------------|---------------|---------------|------|-------------------|-------------------------------------|---------------------|-----------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|----------------------------|
| Reverzní repo | 21.06.2023    | 3 500 000,00  | CZK  | 10,82 %           | PPF banka a.s.                      | Česká národní banka | Státní dluhopis | SD                 | 12M                          | D                     | 8 720,83                   |
| Reverzní repo | 19.07.2023    | 4 300 000,00  | CZK  | 10,42 %           | PPF banka a.s.                      | Česká národní banka | Státní dluhopis | SD                 | 12M                          | M                     | 11 621,94                  |
| Reverzní repo | 06.09.2023    | 4 500 000,00  | CZK  | 9,97 %            | Československá obchodní banka, a.s. | Česká národní banka | Státní dluhopis | SD                 | 12M                          | M                     | 12 162,50                  |

## Vysvětlivky:

SD: Dluhopis vydaný státem, centrální bankou státu, bankou nebo zahraniční bankou anebo za který převzal záruku stát

DRT: Dluhopis, který je přijat k obchodování na povoleném trhu (cenný papír je přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě nebo je přijat k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo s nímž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem).

ART: Akcie, která je přijata k obchodování na povoleném trhu

D: kratší než jeden den

T: 1-7 dní

M: nad 7 dní až 1 měsíc

3M: nad 1 měsíc až 3 měsíce

12M: nad 3 měsíce až 1 rok

R: nad 1 rok

OO: otevřené obchody

OS: otevřená splatnost

# TABULKOVÁ ČÁST

Uvádíme pouze tabulky, obsahující nenulové hodnoty, tak jak byly zveřejněny v rámci informační povinnosti vůči České národní bance. Údaje týkající se hodnot uvedených v rozvaze a výsledovce investičního fondu naleznete v příloze účetní závěrky.

## ÚDAJE O PODÍLOVÝCH LISTECH, ÚPLATÁCH, VYDÁNÍCH A ODKUPECH PODÍLOVÝCH LISTŮ, VYPLACENÝCH VÝNOSECH A O FONDOVÉM KAPITÁLU INVESTIČNÍHO FONDU

Údaje o celkovém počtu podílových listů fondu vydaných a odkoupených v účetním období (v kusech i v celkové částce), údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období a hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list.

| Počet odkoupených podílových listů (v ks) | Počet odkoupených podílových listů (Objem v měně) | Počet vydaných podílových listů (v ks) | Počet vydaných podílových listů (Objem v měně) | Počet emitovaných podílových listů (v ks) | Hodnota vyplacených výnosů na jeden PL (v Kč) |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 104 403                                   | 106 822,10 Kč                                     | 52 887 787                             | 53 475 763,89 Kč                               | 52 783 384                                | —                                             |

Údaje o fondovém kapitálu na jeden podílový list fondu ke konci účetního období a srovnání celkového fondového kapitálu a fondového kapitálu na jeden podílový list za 3 uplynulá účetní období, přičemž srovnávané hodnoty se týkají vždy konce účetního období

| Celkový fondový kapitál fondu v měně fondu 31.12.2023 | Fondový kapitál fondu na PL v měně fondu 31.12.2023 | Celkový fondový kapitál fondu v měně fondu 31.12.2022 | Fondový kapitál fondu na PL v měně fondu 31.12.2022 | Celkový fondový kapitál fondu v měně fondu 31.12.2021 | Fondový kapitál fondu na PL v měně fondu 31.12.2021 |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| 56 458 491,18 Kč                                      | 1,07 Kč                                             | —                                                     | —                                                   | —                                                     | —                                                   |

## ÚDAJE K INVESTIČNÍMU FONDU

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období.

### Majetkové CP v majetku fondu

Stav ke dni 31.12.2023

| Název cenného papíru    | ISIN         | Země (stát) | Celková pořizovací cena (v tis. Kč) | Celková reálná hodnota (v tis. Kč) | Počet jednotek (v ks) | Celková nominální hodnota (v tis. Kč) | Podíl na dluhových CP vydaných jedním emitentem (v %) |
|-------------------------|--------------|-------------|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| J&T BOND OPF            | CZ0008473634 | CZ          | 10 320                              | 10 904                             | 6 688 567             | 6 689                                 | 0,18                                                  |
| J&T DIVIDEND FUND-A1    | MT7000024899 | CZ          | 9 778                               | 10 892                             | 6 605 823             | 6 606                                 | 1,62                                                  |
| J&T MONEY II FUND I CZK | MT7000033577 | MT          | 8 230                               | 8 463                              | 81 115                | 81                                    | 2,32                                                  |
| J&T FLEXIBILNÍ DOPF     | CZ0008472867 | CZ          | 7 980                               | 8 392                              | 5 224 642             | 5 225                                 | 2,05                                                  |
| J&T OPPORTUNITY OPF     | CZ0008473576 | CZ          | 4 750                               | 5 401                              | 1 034 461             | 1 034                                 | 0,38                                                  |

### Skladba majetku investičního fondu – speciální fond pro veřejnost

| A                        | B  | stav ke dni 31.12.2023 (v tis. Kč) |
|--------------------------|----|------------------------------------|
| Cenné papíry podle §47/1 | 9  | 44 052                             |
| Vklady podle §50         | 18 | 1 616                              |

# ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o podnikatelské činnosti, finanční situaci a výsledcích hospodaření Fondu za rok 2023 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze, dne 10. dubna 2024



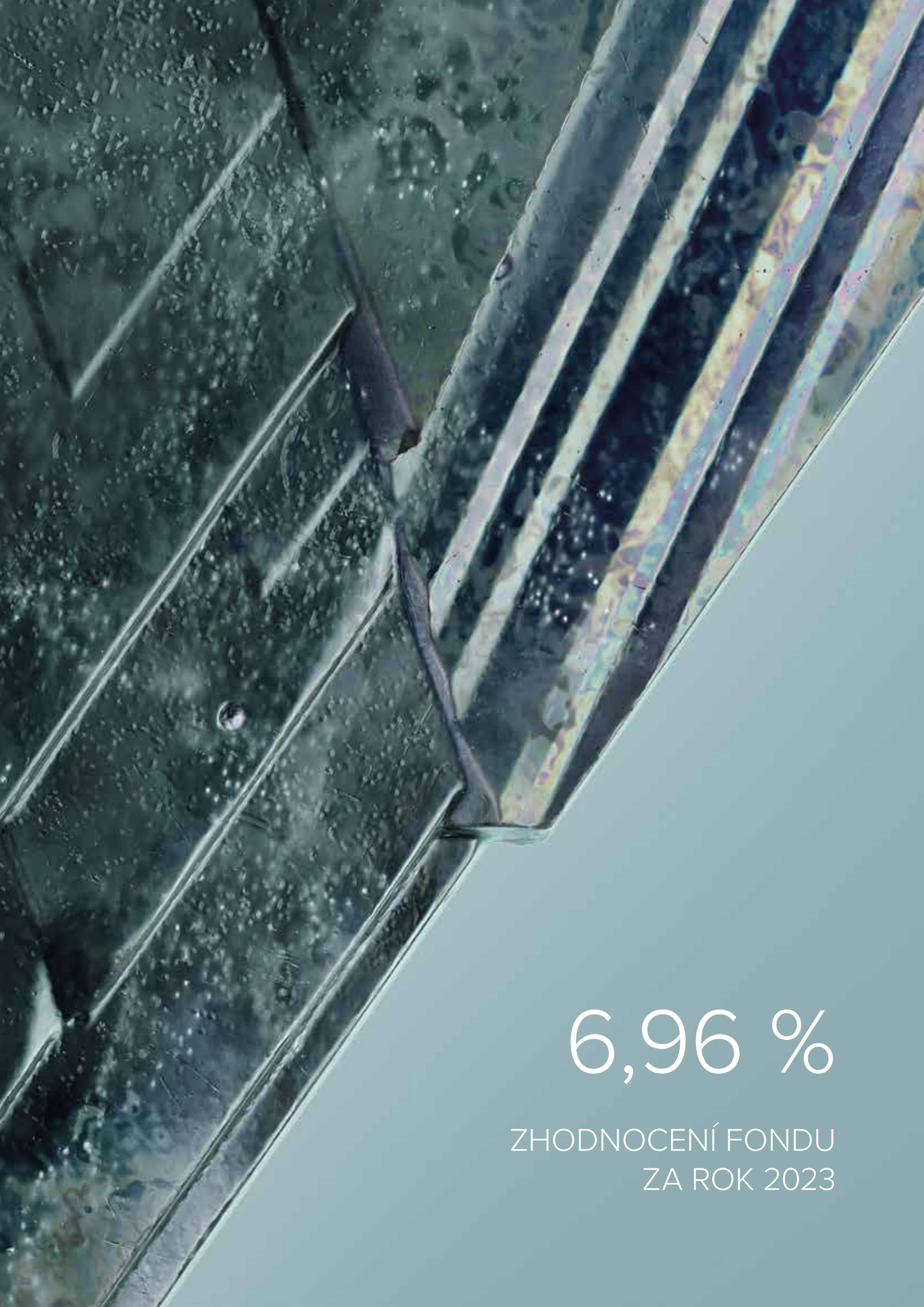
Ing. Daniel Ochman  
Člen představenstva J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.  
Obhospodařovatel a administrátor Fondu



Mgr. Miloš Pařízek  
Člen představenstva J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.  
Obhospodařovatel a administrátor Fondu







6,96 %

ZHODNOCENÍ FONDU  
ZA ROK 2023

# ROZVAHA K 31. PROSINCI 2023

| v tis. Kč                                      | Bod | 31.12.2023    | 6.3.2023 |
|------------------------------------------------|-----|---------------|----------|
| <b>Aktiva</b>                                  |     |               |          |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 4   | 12 528        | —        |
| v tom:                                         |     |               |          |
| a) splatné na požádání                         |     | 1 616         | —        |
| b) ostatní pohledávky                          |     | 10 912        | —        |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly         | 7   | 44 052        | —        |
| Ostatní aktiva                                 | 9   | 230           | —        |
| <b>Aktiva celkem</b>                           |     | <b>56 810</b> | <b>—</b> |

| v tis. Kč                         | Bod | 31.12.2023    | 6.3.2023 |
|-----------------------------------|-----|---------------|----------|
| <b>Pasiva</b>                     |     |               |          |
| Ostatní pasiva                    | 11  | 189           | —        |
| Rezervy                           | 12  | 163           | —        |
| v tom:                            |     |               |          |
| a) na důchody a podobné závazky   |     | —             | —        |
| b) na daně                        |     | 163           | —        |
| c) ostatní                        |     | —             | —        |
| <b>Cizí zdroje celkem</b>         |     | <b>352</b>    | <b>—</b> |
| Emisní ážio                       | 13  | 585           | —        |
| Kapitálové fondy                  | 13  | 52 783        | —        |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | 15  | 3 090         | —        |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>     |     | <b>56 458</b> | <b>—</b> |
| <b>Pasiva celkem</b>              |     | <b>56 810</b> | <b>—</b> |

## Podrozvahové položky

| v tis. Kč                         | Bod | 31.12.2023 | 6.3.2023 |
|-----------------------------------|-----|------------|----------|
| <b>Podrozvahová aktiva</b>        |     |            |          |
| Hodnoty předané k obhospodařování | 17  | 56 458     | —        |

# VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

## ZA OBDOBÍ OD 6. 3. 2023 DO 31. 12. 2023

| v tis. Kč                                                               | Bod | 6.3. – 31.12.2023 |
|-------------------------------------------------------------------------|-----|-------------------|
| Náklady na poplatky a provize                                           | 19  | -137              |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací                                   | 20  | 3 559             |
| Správní náklady                                                         | 22  | -169              |
| v tom:                                                                  |     |                   |
| a) náklady na zaměstnance                                               |     | —                 |
| b) ostatní správní náklady                                              |     | -169              |
| <b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b> |     | <b>3 253</b>      |
| Daň z příjmů                                                            | 24  | -163              |
| <b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>                     |     | <b>3 090</b>      |



# PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA OBDOBÍ OD 6. 3. 2023 DO 31. 12. 2023

| v tis. Kč                          | Emisní<br>ážio | Kapitálové<br>fondy | Nerozdělený zisk /<br>neuhrazená ztráta<br>minulých let | Zisk<br>(ztráta) | Celkem        |
|------------------------------------|----------------|---------------------|---------------------------------------------------------|------------------|---------------|
| <b>Zůstatek k 6.3.2023</b>         | —              | —                   | —                                                       | —                | —             |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | —              | —                   | —                                                       | 3 090            | 3 090         |
| Nákupy a prodeje podílových listů  | 585            | 52 783              | —                                                       | —                | 53 368        |
| <b>Zůstatek k 31.12.2023</b>       | <b>585</b>     | <b>52 783</b>       | —                                                       | <b>3 090</b>     | <b>56 458</b> |

# PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

## 1. OBECNÉ INFORMACE

### (a) Založení a charakteristika Fondu

J&T LIFE Konzervativní otevřený podílový fond (dále jen „Fond“) byl zřízen J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ, a.s., IČ: 47672684, se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00 (dále jen „Společnost“) jako otevřený podílový fond, který není samostatnou právní osobou a existuje v rámci Společnosti.

Společnost je investiční společností ve smyslu platných zákonů a vystupuje jako právnická osoba, která shromažďuje peněžní prostředky právnických a fyzických osob za účelem jejich použití na účasti na podnikání (kolektivní investování).

Společnost je součástí skupiny J&T BANKA, a.s. (sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00).

Fond vznikl dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB dle § 597 písm. b) ZISIF, provedeného ke dni 6. března 2023. Podílové listy Fondu začaly být vydávány 03. dubna 2023. Fondu byl přidělen NID 75163977 a DIČ CZ686352797. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008477585. Fond je zřízen na dobu neurčitou. Fond je otevřeným podílovým fondem, který není právnickou osobou. Fond je speciálním fondem kolektivního investování. Podle klasifikace fondů závazné pro členy AKAT ČR se jedná o smíšený fond. Fond není řídicím ani podřízeným speciálním fondem. Institut shromáždění podílníků není zřízen.

#### Informace o obhospodařovateli

Fond je obhospodařován Společností, která je dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“ nebo „ZISIF“) zodpovědná za obhospodařování majetku ve Fondu. Obhospodařováním majetku se rozumí správa majetku a nakládání s ním, včetně investování na účet tohoto Fondu, a řízení rizik spojených s tímto investováním.

#### Informace o administrátorovi

Administraci Fondu provádí jeho obhospodařovatel.

#### Informace o depozitáři

Depozitářem Fondu je společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s., IČ: 26218062, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 7328.

Depozitářem Fondu je osoba, která je na základě depozitářské smlouvy oprávněna mít v opatrování majetek Fondu, zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu a evidovat a kontrolovat stav jiného majetku Fondu.

#### Investiční strategie

Cílem investiční politiky fondu je zhodnocení svěřených prostředků ve střednědobém investičním horizontu, které výrazněji překoná výnos depozitních produktů. Za účelem dosažení tohoto cíle fond investuje primárně do investičních nástrojů, které svou charakteristikou odpovídají zařazení do výnosové a stabilizační složky a v omezené míře do investičních nástrojů, které svou charakteristikou odpovídají zařazení do růstové složky. Alokace jednotlivých složek majetku fondu je stanovena následovně: Fond dlouhodobě udržuje podíl výnosové složky v rozmezí 45 až 55 %, stabilizační složky v rozmezí 15 až 25 % a růstové složky v rozmezí 25 až 35 %. Rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění fondu, je v pravomoci i portfolio manažera fondu, který rozhoduje o investicích dle aktuální situace na trhu a v závislosti na očekávaném vývoji trhů a s ohledem na zbývající dobu do dne ukončení základní investiční strategie. Investiční limity mohou být využívány do maximální výše povolené zákonem. Riziko z nepříznivého vývoje devizových kursů u složek majetku fondu denominovaných v měnách odlišných od referenční měny může být zajištěno zejména termínovými či opčními obchody.

Fond není ve výběru dluhopisů a dluhopisových fondů omezen kategorií emitenta, mírou modifikované durace dluhopisového portfolia, ani požadavky na hodnocení kvality držených dluhopisů (rating).

Fond je vhodný pro investory, kteří chtějí participovat na růstu hodnoty svého majetku a zároveň nechťejí ve střednědobém horizontu riskovat jeho výrazné snížení, avšak jsou srozuměni s možností krátkodobých výkyvů.

#### Informace o konsolidujících účetních jednotkách

Společnost je součástí regulovaného konsolidačního celku J&T Finance Group SE na základě zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, a vyhlášky České národní banky č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

ry a je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společností J&T BANKA, a.s., IČ:47115378, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731 a J&T FINANCE GROUP SE, IČ: 27592502, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka 1317, sestavené v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Fond není součástí žádného konsolidačního celku.

Fond nemá žádné zaměstnance.

### **(b) Statut Fondu, odměna za obhospodařování, administraci a odměna depozitáři**

Základním dokumentem Fondu je statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi podílňíky Fondu a Společností, obsahuje investiční strategii Fondu, popis rizik spojených s investováním Fondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice, zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi. Statut Fondu vydává a aktualizuje jeho obhospodařovatel. Statut Fondu je dostupný na [www stránkách Společnosti](http://www.stránkách.Společnosti).

Za obhospodařování a administraci majetku Fondu náleží obhospodařovateli úplata v maximální výši 1,50 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu Fondu, přičemž průměrná roční hodnota se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu Fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Investiční společnost si vyhrazuje právo tuto úplatu za obhospodařování majetku Fondu nevybírat nebo snížit. Tato skutečnost bude zveřejněna formou oznámení na [www stránkách Společnosti](http://www.stránkách.Společnosti). Tato úplata je přepočítávána a zahrnována do hodnoty fondového kapitálu Fondu při každém stanovení hodnoty podílového listu.

Aktuální výše úplaty obhospodařovateli činí 1,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu Fondu.

Za činnost administrátora je stanovena zvláštní úplata ve výši 0,10 %, administraci Fondu provádí jeho obhospodařovatel.

Fond nehradí žádný výkonnostní poplatek, tedy žádný poplatek, který by byl závislý na meziročním růstu hodnoty fondového kapitálu připadajícího na jeden podílový list.

Výše měsíční úplaty depozitáři je stanovena jako součet jednotlivých odměn vypočtených ke každému dni, ke kterému byla provedena kontrola způsobu oceňování majetku Fondu v příslušném měsíci, přičemž každá jednotlivá odměna je stanovena v maximální výši 0,075 % z hodnoty fondového kapitálu Fondu dělené počtem kalendářních dní v roce a násobené počtem kalendářních dní od poslední kontroly způsobu oceňování majetku Fondu.

Majetek Fondu je obhospodařován přímo investiční společností, a proto z majetku Fondu není hrazena žádná úplata osobám, kterým je svěřeno obhospodařování majetku Fondu nebo jeho části a z majetku Fondu není hrazena ani žádná úplata osobám, kterým je svěřen výkon některých činností.

Fondovým kapitálem Fondu se rozumí hodnota majetku Fondu snížená o hodnotu dluhů Fondu. Ve fondovém kapitálu se zohledňuje časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty.

Veškeré další náklady související s obhospodařováním Fondu, které nejsou vyjmenované ve statutu Fondu, jsou zahrnuty v úplatě za obhospodařování.

### **(c) Představenstvo a dozorčí rada Společnosti k 31.12.2023**

#### **Představenstvo**

Ing. Tomáš Martinec  
předseda

Ing. Daniel Ochman  
člen

Ing. Roman Hajda  
člen

Mgr. Miloš Pařízek  
člen

#### **Dozorčí rada**

PhDr. Adam Tomis  
předseda

Štěpán Ašer, MBA  
člen

Ing. Igor Kováč  
člen

Ing. Michal Kubeš  
člen

#### **(d) Změny v obchodním rejstříku**

V průběhu běžného účetního období došlo k následujícím změnám ve složení představenstva a dozorčí rady Společnosti:

Ke dni 31. 05. 2023 zaniklo členství v představenstvu Společnosti Ing. Michalovi Kubešovi.

Ke dni 01. 06. 2023 se stal členem představenstva Společnosti Ing. Daniel Ochman.

Ke dni 01. 06. 2023 se stal členem dozorčí rady Společnosti Ing. Michal Kubeš.

#### **(e) Organizační struktura**

Fond nemá právní osobnost a je tvořen jměním a nemá žádnou organizační strukturu.

#### **(f) Východiska pro přípravu účetní závěrky**

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

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

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standard“ nebo „IFRS“).

Účetní závěrka je zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů. Aktiva a závazky Fondu jsou oceňovány v reálné hodnotě.

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.

Rozvahový den účetní závěrky je 31.12.2023. Běžné účetní období je od 6.3.2023 do 31.12.2023.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

## 2. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY A PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Významné účetní metody a pravidla použitá při sestavování této účetní závěrky jsou uvedena níže.

### (a) Den uskutečnění účetního případu

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

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než 2 dny,
- den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

Účetní jednotka zvolila, že spotové obchody (tj. účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv.

### (b) Finanční aktiva a finanční závazky

#### (i) Zaúčtování a prvotní ocenění

Účetní jednotka prvotně zaúčtuje finanční aktiva a finanční závazky v okamžiku, ke kterému vzniknou.

##### Cenné papíry

Za den uskutečnění účetního případu při nákupu a prodeji cenného papíru se považuje zpravidla den, kdy Společnost za příslušný fond uzavřela příslušnou smlouvu (tj. trade date), pokud doba mezi uzavřením smlouvy a plněním závazků z této smlouvy není delší než 5 dnů, a případně méně dle specifik daného trhu a investičního nástroje. Primární emise dluhopisů je také zachycena metodou trade date, přestože rozdíl mezi trade date a settlement date je větší než 5 dnů.

Den vypořádání (settlement date) se bere za den uskutečnění účetního případu v případě úpisu cenných papírů z korporátní akce (vyjma primární emise dluhopisů) včetně úpisů, při kterých není předem znám datum vypořádání.

##### Deriváty

Derivátové nástroje jsou prvotně vykázány v rozvaze ke dni uzavření obchodu (trade date).

Finanční aktivum nebo finanční závazek je prvotně oceněno v reálné hodnotě, která je upravena o transakční náklady. Tato úprava o transakční náklady neplatí pro finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Transakční náklady jsou náklady přímo přiřaditelné k pořízení nebo emisi.

Nejlépším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

#### (ii) Klasifikace

##### Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

- naběhlou hodnotou (AC),
- reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Finanční aktivum je oceněno v naběhlé hodnotě (AC), pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL):

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datumy peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z ne-splacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Dluhový nástroj je oceněn reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pouze pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určen jako oceňovaný reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datumy peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z ne-splacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Při prvotním zaúčtování majetkového cenného papíru, který není určen k obchodování („held for trading“) může účetní jednotka neodvolatelně určit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Tato volba může být provedena a aplikována na úrovni dané investice.

Všechna ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Finanční aktiva, která jsou určena k obchodování („held for trading“) a finanční aktiva, jejichž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou oceňována ve FVTPL, protože daná finanční aktiva nejsou držena za účelem získání smluvních peněžních toků ani držena za účelem dosažení cíle, jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv.

Kromě toho, při prvotní zaúčtování, účetní jednotka může neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které jinak splňuje požadavky, aby bylo oceňováno v AC nebo FVOCI, jako oceňované ve FVTPL, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak nastal.

#### 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. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke klasifikaci podle nástrojů jednotlivě, ale je stanovena na vyšší úrovni agregace. Účetní jednotka bere do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k dispozici k datu posuzování. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro portfolio 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 obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a 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 řízených 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 prodeji nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak cíle stanovené účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv jsou dosahovány a jak peněžní toky jsou realizovány.

Účetní jednotka vyhodnotila, že má pouze jeden obchodní model, který obsahuje všechna aktiva včetně pohledávek za bankami, dluhových cenných papírů, majetkových cenných papírů, podílových listů v nekótovaných podílových fondech, podílů v nekótovaných společnostech a derivátů. Finanční aktiva jsou řízena a vyhodnocována na základě reálných hodnot. Obhospodařovatel Fondu provádí rozhodnutí na základě reálné hodnoty aktiv a tato aktiva řídí s cílem tuto reálnou hodnotu realizovat. Dále sleduje primárně vývoj reálných hodnot aktiv a závazků Fondu z důvodu pravidelného výpočtu a zveřejnění čisté hodnoty aktiv na 1 podílový list. Z tohoto důvodu jsou taková finanční aktiva oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

#### Reklasifikace

Následně po prvotním zaúčtování finanční aktiva nejsou reklasifikována s výjimkou, pokud účetní jednotka v běžném účetním období změní obchodní model pro řízení finančních aktiv a pak v následujícím účetním období jsou příslušná finanční aktiva reklasifikována.

#### Finanční závazky

Účetní jednotka může klasifikovat své finanční závazky, jiné než finanční záruky a poskytnuté přísliby, jako oceňované:

- naběhlou hodnotou, nebo
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Účetní jednotka klasifikuje a oceňuje své finanční závazky reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), jelikož svá finanční aktiva a finanční závazky řídí a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty a v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik a investiční strategií.

### (iii) Odúčtování

#### Finanční aktiva

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud

- smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, nebo
- převede práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Při odúčtování finančního aktiva, se rozdíl mezi

- a) účetní hodnotou aktiva (nebo části účetní hodnoty alokované na část odúčtovaného aktiva) a
- b) součtem (i) přijaté úhrady (včetně jakéhokoli nabytého aktiva sníženého o hodnotu jakéhokoli nově přijatého závazku) a (ii) nakumulovaného zisku nebo ztráty, které byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu, vykazuje ve výkazu zisku a ztráty.

Od 1.1.2021 jakýkoliv kumulovaný zisk nebo ztráta zaúčtovaná ve vlastním kapitálu v souvislosti s majetkovými cennými papíry, které jsou určené jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), není při odúčtování zaúčtován ve výkazu zisku a ztráty.

Existují případy, kdy účetní jednotka uzavírá takové transakce, ve kterých převádí aktiva vykázaná v rozvaze, ale ponechává si, buď všechna nebo v podstatě všechna rizika a užítky spojená s převedenými finančními aktivy nebo jejich částmi. V takových případech převedená aktiva nejsou odúčtována. Příkladem těchto transakcí mohou být půjčky cenných papírů a repo operace.

Při transakcích, ve kterých účetní jednotka ani nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, ale kdy si zachová kontrolu nad finančním aktivem, tak účetní jednotka pokračuje ve vykazování aktiva do té míry, jak je vystavena změnám v hodnotě převedeného aktiva.

#### Finanční závazky

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud její smluvní závazky jsou splněny, zrušeny nebo zaniknou.

### (iv) Modifikace finančních aktiv a finančních závazků

#### Finanční aktiva

Pokud podmínky finančního aktiva jsou modifikovány, pak účetní jednotka zhodnotí, zda peněžní toky modifikovaného finančního aktiva jsou významně odlišné.

Pokud peněžní toky jsou významně odlišné, pak smluvní právo na peněžní toky z původního finančního aktiva je považováno za zaniklé. V takovém případě původní finanční aktivum je odúčtováno (viz bod 2b(iii)) a nové finanční aktivum je zaúčtováno a vykázáno v reálné hodnotě.

Pokud peněžní toky z modifikovaného aktiva oceněného v naběhlé hodnotě nejsou významně odlišné, pak modifikace nevede k odúčtování finančního aktiva. V takovém případě účetní jednotka přepočítá hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a zaúčtuje částku vznikající z úpravy hrubé účetní hodnoty jako zisk nebo ztráta z modifikace do výkazu zisku a ztráty. Pokud taková modifikace je provedena z důvodu finančních potíží dlužníka, pak daný zisk nebo ztráta je vykázána společně s tvorbou, rozpuštěním, resp. použitím opravných položek ve výkazu zisku a ztráty. V ostatních případech, je daný zisk nebo ztráta vykázána společně s výnosy z úroků ve výkazu zisku a ztráty.

#### Finanční závazky

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud podmínky finančního závazku jsou modifikovány a peněžní toky modifikovaného závazku jsou významně odlišné. V takovém případě, nový finanční závazek na základě modifikovaných podmínek je zaúčtován v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou zaniklého finančního závazku a nového finančního závazku s modifikovanými podmínkami je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.



**(v) Zápočet a vykazování v čisté (netto) hodnotě**

Finanční aktiva a finanční závazky jsou započteny a jejich čistá hodnota je vykázána v rozvaze, pokud a jen pokud účetní jednotka má aktuálně právně vymahatelné právo započíst dané zůstatky a účetní jednotka plánuje, buď vypořádání v čisté (netto) hodnotě nebo realizaci aktiva a vypořádání závazku současně.

Výnosy a náklady jsou vykázány v čisté (netto) hodnotě pouze tehdy, pokud to povolují příslušné IFRS standardy nebo takové zisky a ztráty plynoucí ze skupiny podobných transakcí takových jako je obchodní aktivita účetní jednotky.

**(vi) Ocenění v reálné hodnotě**

„Reálná hodnota“ je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu, ke kterému má účetní jednotka k danému dni přístup (tzv. exit cena).

Portfolia finančních aktiv a finančních závazků, která jsou vystavena tržním rizikům a úvěrovému riziku, která jsou řízena účetní jednotkou na základě své čisté expozice vůči buď tržním rizikům, nebo úvěrovému riziku, jsou oceněna na základě ceny, která by byla získána za prodej čisté dlouhé pozice (nebo zaplacená za převod čisté krátké pozice) pro konkrétní rizikovou expozici. Úpravy stanovené na úrovni portfolia (např. úprava nabídkových a poptávkových cen nebo úprava úvěrového rizika, které zohledňují ocenění na základě čisté pozice) jsou alokovány na jednotlivá aktiva a závazky na základě příslušné rizikové úpravy jednotlivého instrumentu v portfoliu.

Reálná hodnota závazku odráží riziko nesplnění. Riziko nesplnění zahrnuje, avšak nemusí být omezeno na, vlastní úvěrové riziko účetní jednotky. Reálná hodnota finančního závazku, který obsahuje prvek splacení na požádání (např. vklad splatný na požádání), není nižší než částka splatná na požádání diskontovaná od prvního dne, kdy může být požadováno její splacení. Viz blíže bod 28 (Reálná hodnota).

**(vii) Zařazení finančního nástroje do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)****Finanční aktiva**

Při prvotním zaúčtování účetní jednotka může zařadit určité finanční aktivum do oceňovací kategorie FVTPL, protože toto určení/zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

**Finanční závazky**

Účetní jednotka může zařadit určité finanční závazky do oceňovací kategorie FVTPL z následujících důvodů:

- závazky jsou řízeny, posuzovány a vnitřně vykazovány na základě reálné hodnoty nebo
- toto zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

**(c) Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a pohledávky za nebankovními subjekty**

Položka rozvahy Pohledávky za bankami a družstevními záložnami zahrnuje následující:

- úvěry a půjčky povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL, které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku nebo ztráty.

Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech účtováno a jsou vykazovány společně s daným aktivem.

**(d) Cenné papíry****Majetkové cenné papíry**

Majetkové cenné papíry vykázané v položce rozvahy „Akcíe, podílové listy a ostatní podíly“ zahrnují následující:

- majetkové cenné papíry povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL, které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku nebo ztráty.

**Dluhové cenné papíry**

Dluhové cenné papíry vykázané v položkách rozvahy „Dluhové cenné papíry“ zahrnují následující oceňovací kategorie:

- dluhové cenné papíry povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL, které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku nebo ztráty.

Zisky/ztráty, které se vykazují ve výkazu zisku a ztráty, jsou vykázány v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji cenných papírů v oceňovací kategorii FVTPL účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.

**(e) Úroky**

Úrokové výnosy a úrokové náklady z aktiv a závazků určených k obchodování a z ostatních finančních aktiv a finančních závazků oceněných ve FVTPL jsou součástí změny reálné hodnoty a jsou vykázána v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ ve výkazu zisku a ztráty.

**(f) Tvorba rezerv**

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

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 "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

**(g) Zachycení operací v cizích měnách**

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

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

**(h) Daň z příjmů**Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň

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

Fond očekává, že se na něj, vzhledem k celkové výši výnosů na konsolidovaném základě skupiny J&T FINANCE GROUP SE, budou v budoucnu vztahovat pravidla pro dorovnávací daň v rámci Pilíře 2. Za nejvyšší mateřskou entitu bude považována podle těchto pravidel společnost J&T FINANCE GROUP SE. Fond neočekává významný dopad daně dle Pilíře 2 na účetní jednotku a neúčtuje o souvisejících odložených daňových pohledávkách a závazcích.

**(i) Deriváty**

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

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

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

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty jsou použity parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, úrokové sazby pro dané splatnosti na základě výnosové křivky, atd.

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

Fond uzavírá následující typy derivátových transakcí:

- deriváty držené pro účely řízení rizik

#### Deriváty k obchodování

Deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v rozvaze v reálných hodnotách. Zisky a ztráty ze změny reálných hodnot jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

#### Deriváty držené pro účely řízení rizik

Deriváty držené pro účely řízení rizik zahrnují všechny deriváty, které nejsou klasifikovány jako aktiva nebo závazky určené k obchodování. Deriváty držené pro účely řízení rizik jsou oceňovány v reálné hodnotě v rozvaze. Pokud není níže uveden opak, pak zisky a ztráty ze změny reálných hodnot derivátů držených pro účely řízení rizik jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

### **(j) Vydané podílové listy Fondu**

Vydané podílové listy Fondu představují tzv. „nástroje s prodejní opcí“. Podílové listy Fondu splňují definici finančního závazku dle IAS 32, ale zároveň splňují podmínky uvedené v IAS 32 odst. 16A a 16B. Tudíž tyto nástroje jsou klasifikovány jako kapitálové nástroje a jsou vykazovány v rámci vlastního kapitálu Fondu.

#### Emisní ážio

Emisní ážio představuje rozdíl mezi prodejní cenou a nominální hodnotou všech podílových listů ke dni jejich vydání následně snížené o částky rozdílu mezi odkupní cenou a nominální hodnotou připadající na zpětně odkoupené podílové listy.

#### Kapitálové fondy

Zůstatek položky kapitálové fondy představují nominální hodnoty vydaných podílových listů snížené o nominální hodnoty připadající na odkoupené podílové listy zpět od podílníků.

### **(k) Výnosy z dividend**

Přijaté dividendy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí dividendy.

Přijaté dividendy jsou vykázány v položce „Výnosy z akcií a podílů“ s výjimkou kdy dividendy majetkových cenných papírů zařazených v oceňovací kategorii FVOCI jednoznačně představují vrácení části nákladů investice (pořizovací ceny).

### **(l) Náklady na poplatky a provize, správní náklady**

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů ve FVOCI, jsou účtovány přímo do nákladů.

### **(m) Použití odhadů**

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

### 3. DOPAD ZMĚN ÚČETNÍCH METOD A OPRAV ZÁSADNÍCH CHYB

#### (a) Opravy chyb minulých účetních období

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

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

#### (b) Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

Během účetního období nedošlo ke změně účetních metod nebo způsobu vykazování.

### 4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

#### a) Pohledávky za bankami dle druhu

| v tis. Kč                 | 31.12.2023    | 6.3.2023 |
|---------------------------|---------------|----------|
| Běžné účty u bank         | 1 616         | —        |
| Termínované vklady u bank | 10 912        | —        |
| <b>Celkem</b>             | <b>12 528</b> | <b>—</b> |

Běžné účty jsou splatné na požádání.

#### b) Klasifikace pohledávek za bankami dle oceňovacích kategorií

Všechny pohledávky za bankami jsou oceněné v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) dle IFRS 9.

### 5. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Fond v daném období neposkytl žádný úvěr.

### 6. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Fond nevlastní dluhové cenné papíry.

### 7. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

#### a) Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle druhu

| v tis. Kč                  | 31.12.2023    | 6.3.2023 |
|----------------------------|---------------|----------|
| Oceňované reálnou hodnotou |               |          |
| – akcie                    | —             | —        |
| – investiční fondy         | 44 052        | —        |
| <b>Celkem</b>              | <b>44 052</b> | <b>—</b> |

#### b) Akcie, podílové listy a ostatní podíly dle oceňovacích kategorií

Všechny akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou oceněné v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) dle IFRS 9.

### c) Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů povinně oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

| v tis. Kč                     | 31.12.2023    | 6.3.2023 |
|-------------------------------|---------------|----------|
| Vydané finančními institucemi |               |          |
| – Kótované na burze v ČR      | —             | —        |
| – Kótované na jiném trhu CP   | —             | —        |
| – Nekótované                  | 44 052        | —        |
| <b>Celkem</b>                 | <b>44 052</b> | <b>—</b> |

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP jsou kótovány na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě EU nebo jsou přijaty k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo s nímž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jsou-li tyto trhy uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném ČNB.

## 8. ÚČASTI ROZHODUJÍCÍM VLIVEM A ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM

### a) Účasti s rozhodujícím vlivem

Fond nevlastní účasti s rozhodujícím vlivem.

### b) Účasti s podstatným vlivem

Fond nevlastní účasti s podstatným vlivem.

## 9. OSTATNÍ AKTIVA

| v tis. Kč                                 | 31.12.2023 | 6.3.2023 |
|-------------------------------------------|------------|----------|
| Pohledávky z obchodování s cennými papíry | 230        | —        |
| <b>Ostatní aktiva celkem</b>              | <b>230</b> | <b>—</b> |

## 10. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Fond nemá žádné závazky vůči bankám.

## 11. OSTATNÍ PASIVA

| v tis. Kč                                                          | 31.12.2023 | 6.3.2023 |
|--------------------------------------------------------------------|------------|----------|
| Ostatní závazky – audit                                            | 170        | —        |
| Závazky vůči Společnosti (popl. za obhospodařování a administraci) | 15         | —        |
| Závazky vůči depozitáři                                            | 4          | —        |
| Závazky vůči podílníkům                                            | —          | —        |
| <b>Ostatní pasiva celkem</b>                                       | <b>189</b> | <b>—</b> |

## 12. REZERVY

Fond vykazuje k 31.12.2023 rezervu na daň z příjmů právnických osob ve výši 163 tis. Kč.

## 13. KAPITÁLOVÉ FONDY A EMISNÍ ÁŽIO

Fond nemá základní kapitál. Kapitál podílového Fondu účtovaný na účet Kapitálové fondy se k 31. prosinci 2023 skládá z 52 783 384 ks podílových listů, jejichž jmenovitá hodnota činí 1 Kč.

Základem pro stanovení ceny podílového listu Fondu pro účely vydávání podílových listů Fondu a pro účely zpětného odkupu podílových listů Fondu je výše fondového kapitálu Fondu. Ve fondovém kapitálu se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty. Cena podílového listu je vypočítána jako podíl fondového kapitálu a počtu vydaných podílových listů k danému dni.

Hodnota podílového listu Fondu k 31. prosinci 2023 činila 1,0696 Kč.

Přehled změn Kapitálových fondů a Emisního ážia:

| v tis. Kč                    | Kapitálové fondy | Emisní ážio | Celkem        |
|------------------------------|------------------|-------------|---------------|
| <b>Zůstatek k 6.3.2023</b>   | —                | —           | —             |
| Vydané podílové listy        | 52 888           | 588         | 53 476        |
| Odkoupené podílové listy     | -105             | -3          | -108          |
| <b>Zůstatek k 31.12.2023</b> | <b>52 783</b>    | <b>585</b>  | <b>53 368</b> |

## 14. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Fond nevykazuje oceňovací rozdíly.

## 15. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ A ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Zisk za období od 6.3.2023 do 31.12.2023 ve výši 3 090 tis. Kč bude rozdělen na základě rozhodnutí představenstva Společnosti. Předpokládá se převedení na účet „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“.

## 16. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ A OPCÍ

Fond nevykazuje pohledávky a závazky z pevných termínových operací a opcí.

## 17. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond předal celý svůj majetek ve výši 56 458 tis. Kč k obhospodařování Společnosti.

## 18. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

Fond nevykazuje samostatně žádné úrokové výnosy. Úrokové výnosy jsou součástí změny reálné hodnoty FVTPL nástrojů a jsou vykázány v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.

Účetní jednotka neuplatnila ani neprominula úroky z prodlení za rok 2023.

## 19. ČISTÝ NÁKLAD NA POPLATKY A PROVIZE

Poplatky a provize zahrnují:

|                                                  |                   |
|--------------------------------------------------|-------------------|
| v tis. Kč                                        | 6.3. – 31.12.2023 |
| Ostatní poplatky                                 | —                 |
| <b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>        | <b>—</b>          |
| Poplatky za peněžní operace                      | 1                 |
| Poplatky za prodej cenných papírů                | 3                 |
| Poplatek za obhospodařování a administraci fondu | 106               |
| Poplatek depozitářů                              | 27                |
| <b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>      | <b>137</b>        |
| <b>Čistý náklad na poplatky a provize celkem</b> | <b>137</b>        |

## 20. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

|                                                                          |                   |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| v tis. Kč                                                                | 6.3. – 31.12.2023 |
| Zisk/ztráta z cenných papírů oceň. reálnou hodnotou vč. úrokového výnosu | 3 175             |
| Zisk/ztráta z ostatních finančních operací                               | 384               |
| <b>Zisk (+)/ztráta (-) z finančních operací celkem</b>                   | <b>3 559</b>      |

Zisk/ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou vč. úrokového výnosu představuje především zisky a ztráty z přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu včetně úrokových výnosů a realizované zisky/ztráty z prodejů.

Zisk/ztráta z ostatních finančních operací zahrnuje úrokové výnosy ze zůstatků u bank a ostatních finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou.

Veškeré zisky a ztráty z finančních operací jsou z finančních nástrojů povinně oceněných ve FVTPL.

## 21. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Fond nevykazuje žádné provozní výnosy a náklady.

## 22. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Položka Správní náklady obsahuje náklad na audit ve výši 169 tis. Kč.

## 23. VÝNOSY/NÁKLADY DLE OBLASTÍ

### (a) Geografické oblasti

|                                       |                         |                       |                 |                |
|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------|----------------|
| v tis. Kč                             | Česká republika<br>2023 | Evropská unie<br>2023 | Ostatní<br>2023 | Celkem<br>2023 |
| Náklady na poplatky a provize         | -137                    | —                     | —               | -137           |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | 2 202                   | 1 357                 | —               | 3 559          |
| Správní náklady                       | -169                    | —                     | —               | -169           |



## 24. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

## (a) Daň z příjmů

| v tis. Kč                          | 6.3. – 31.12.2023 |
|------------------------------------|-------------------|
| Daň splatná za běžné účetní období | 163               |
| Daň ze samostatného základu daně   | —                 |
| Daň odložená                       | —                 |
| <b>Celkem</b>                      | <b>163</b>        |

## (b) Daň splatná za běžné účetní období

| v tis. Kč                                                                   | 6.3. – 31.12.2023 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním                             | 3 252             |
| Příjmy zdaňované sazbou podle §21 odst.4 (zahraniční dividendy) §23 odst.4b | —                 |
| Výnosy nepodléhající zdanění                                                | —                 |
| Daňově neodčitatelné náklady                                                | —                 |
| Odečet daňové ztráty z min. let                                             | —                 |
| Mezisoučet                                                                  | 3 252             |
| <b>Daň vypočtená při použití sazby 5 %</b>                                  | <b>163</b>        |
| Samostatný základ daně – zahraniční dividendy                               | —                 |
| Daň ze samostatného základu daně ve výši 15 %                               | —                 |
| Zápočet daně zaplacené v zahraničí                                          | —                 |
| <b>Daň ze samostatného základu po zápočtu</b>                               | <b>—</b>          |
| <b>Celková daň</b>                                                          | <b>163</b>        |
| Srážková daň celkem – sražená u zdroje                                      | —                 |
| <b>Celkem</b>                                                               | <b>163</b>        |

## (c) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 5 %.

Fond nevykazuje odloženou daň.

Fondu ani nevznikly dočasné rozdílly, ze kterých by byla stanovena odložená daň.

## 25. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

| v tis. Kč                                                   | 31.12.2023 | 6.3.2023 |
|-------------------------------------------------------------|------------|----------|
| <b>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</b>               |            |          |
| Podílové listy J&T FLEXIBILNÍ OPF                           | 8 392      | —        |
| Podílové listy J&T BOND OPF                                 | 10 904     | —        |
| Podílové listy J&T OPPORTUNITY OPF                          | 5 401      | —        |
| Investiční akcie J&T DIVIDEND FUND-A1                       | 10 892     | —        |
| Investiční akcie J&T MONEY II FUND I CZK                    | 8 463      | —        |
| <b>Ostatní pasiva</b>                                       |            |          |
| Úplata za obhospodařování a administraci fondu – Společnost | 15         | —        |
| Úplata za služby depozitáře – ATLANTIK finanční trhy, a.s.  | 4          | —        |

v tis. Kč

6.3. – 31.12.2023

|                                                               |       |
|---------------------------------------------------------------|-------|
| <b>Zisk nebo ztráta z finančních operací</b>                  |       |
| Zisk/ztráta z operací s cen. papíry – J&T FLEXIBILNÍ OPF      | 412   |
| Zisk/ztráta z operací s cen. papíry – J&T BOND OPF            | 584   |
| Zisk/ztráta z operací s cen. papíry – J&T OPPORTUNITY OPF     | 651   |
| Zisk/ztráta z operací s cen. papíry – J&T MONEY OPF           | 171   |
| Zisk/ztráta z operací s cen. papíry – J&T MONEY II FUND I CZK | 233   |
| Zisk/ztráta z operací s cen. papíry – J&T DIVIDEND FUND A1    | 1 124 |
| Zisk/ztráta z úrokového výnosu J&T BANKA, a.s.                | 14    |
| <b>Náklady na poplatky a provize</b>                          |       |
| Úplata za obhospodařování a administraci fondu – Společnost   | 106   |
| Úplata za služby depozitáře – ATLANTIK finanční trhy, a.s.    | 27    |

## 26. KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

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

31. prosince 2023

| v tis. Kč                                      | Povinně<br>ve FVTPL | Určené<br>ve FVTPL | FVOCI - majetkové<br>nástroje | Celkem        |
|------------------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------|---------------|
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 12 528              | —                  | —                             | 12 528        |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly         | 44 052              | —                  | —                             | 44 052        |
| Ostatní finanční aktiva                        | 230                 | —                  | —                             | 230           |
| <b>Finanční aktiva celkem</b>                  | <b>56 810</b>       | <b>—</b>           | <b>—</b>                      | <b>56 810</b> |

| v tis. Kč                      | Povinně<br>ve FVTPL | Určené<br>ve FVTPL | FVOCI - majetkové<br>nástroje | Celkem     |
|--------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------|------------|
| Ostatní finanční závazky       | —                   | 189                | —                             | 189        |
| <b>Finanční závazky celkem</b> | <b>—</b>            | <b>189</b>         | <b>—</b>                      | <b>189</b> |

## 27. FINANČNÍ NÁSTROJE – ŘÍZENÍ RIZIK

### a) Úvod

Fond je vystaven zejména následujícím rizikům plynoucích z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a z držených finančních nástrojů:

- úvěrové riziko;
- riziko likvidity;
- tržní rizika;
- operační riziko.

Fond je v souladu se svou investiční strategií vystaven zejména tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích. Detailně jsou rizika, jimž je fond vystaven, popsána ve statutu fondu.

Fond provádí operace v rámci jeho investiční politiky, která je zaměřena především na investice do investičních nástrojů s pevným výnosem, především dluhových cenných papírů, a dalších cenných papírů (cenné papíry investičních fondů, akcie) a finančních instrumentů tuzemského i zahraničního finančního trhu, a to i nástrojů a instrumentů s vyšším investorským rizikem. Strategií fondu je investovat do produktů, nesoucí vyšší výnos, i když představují vyšší tržní riziko.

### Systém řízení rizik

Představenstvo obhospodařovatele má celkovou zodpovědnost za vytvoření a dohled nad systémem řízení rizik. Představenstvo má zodpovědnost za stanovení a dohled nad zásadami a metodami řízení rizik. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona, statutem a investiční strategií.

Zásady a metody řízení rizik slouží k:

- identifikaci a analýze rizik, kterým je Fond vystaven
- nastavení příslušných limitů a kontrol
- monitorování rizik a dodržování příslušných limitů.

Zásady a metody řízení rizik jsou pravidelně revidovány, aby odrážely změny tržních podmínek a aktivity Fondu. Cílem obhospodařující investiční společnosti je vytvořit kontrolní prostředí, ve kterém všichni zaměstnanci chápou své role a povinnosti, a to za pomoci školení a řízení a nastavení standardů a metodik.

Investiční společnost má vytvořený vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování limitů daných zákonem a tímto statutem. Kontrolní činnost ve vztahu k Fondu vykonávají odborné útvary investiční společnosti. Činnost investiční společnosti dále průběžně kontroluje depozitář.

Investiční společnost majetek Fondu investuje tak, aby minimalizovala rizika při dané investiční strategii. Investiční společnost při obhospodařování majetku Fondu vynakládá veškerou odbornou péči. K zajištění odborné péče využívá odborných znalostí a zkušeností svých zaměstnanců, o jejichž profesionální úroveň systematicky pečuje. V případě potřeby najímá k realizaci svých záměrů při obhospodařování majetku Fondu externí firmy s cílem zabezpečit nejlepší služby v oblasti právního a daňového poradenství, v oblasti obchodování s cennými papíry apod.

### b) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty Fondu, pokud protistrana nebo emitent finančního nástroje nesplní své smluvní závazky. Vzhledem ke své strategii je Fond primárně vystaven riziku, že emitent cenného papíru, především dluhových cenných papírů, který byl pořízen do portfolia Fondu, nebo jiná protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu.

Úvěrové riziko může vzniknout i z úvěrů a půjček poskytnutých v souladu se statutem nebo právními předpisy.

#### (i) Řízení úvěrového rizika

Cílem Fondu v oblasti úvěrového rizika je minimalizovat expozice vůči protistranám, kde je riziko selhání vyšší, a provádění transakcí s protistranami, které splňují kritéria úvěrového rizika nastavená v interních směrnících pro oblast úvěrového rizika. Řízení úvěrového rizika zahrnuje následující:

- Schvalování povolených obchodníků s cennými papíry;
- Schvalování povolených protistran;
- Nastavení limitů pro případné úvěry;
- Vyhodnocování finanční a ekonomické situace protistran, podmínek obchodu, situace v příslušném ekonomickém odvětví, geografickém prostředí;
- Vyhodnocování kvality a dostatečnost případného zajištění;
- Vyhodnocení dopadu na riziko koncentrace;
- Omezení koncentrace úvěrového rizika v závislosti na protistraně, na emitentech, likviditě trhu apod. (pro dluhové cenné papíry, akcie, atd.);
- Kontrola dodržování stanovených limitů a expozic dle statutu a příslušných právních předpisů

Součástí úvěrového rizika je i riziko vypořádání. V okamžiku vypořádání transakce může Fondu vzniknout riziko. Riziko vypořádání je riziko ztráty vyplývající ze selhání protistrany dostát svému závazku dodat peněžní prostředky, cenné papíry nebo jiná aktiva v dohodnuté výši.

Fond toto riziko pro určité typy transakcí snižuje využíváním společností zajišťujících vypořádání dané transakce (settlement/clearing agent). Tím zajistí, že dojde k vypořádání transakce pouze tehdy, když obě strany splní své smluvní závazky. Limity pro vypořádání jsou součástí úvěrového schvalovacího procesu a následného sledování a vyhodnocování úvěrového rizika. Výjimky z pravidel jsou schvalovány Představenstvem společnosti.

Součástí úvěrového rizika je dále i riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů. Obhospodařovatel Fondu snižuje rizika z použití finančních derivátů způsoby danými statutem Fondu a příslušnými právními předpisy.

#### (ii) Úvěrová kvalita jednotlivých druhů aktiv

##### Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

Fond drží peněžní prostředky na účtech u banky, kterou je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., s ratingem A3 od společnosti Moody's. Fond může případně zřizovat nebo vést peněžní účty na jméno fondu i u jiných bankovních institucí, které povolují příslušné právní předpisy a statut, a to pouze se souhlasem depozitáře. V takovém případě depozitář eviduje všechny peněžní účty zřízené pro Fond a kontroluje pohyb peněžních prostředků tohoto Fondu na těchto účtech.

##### Pohledávky za nebankovními subjekty

Fond neposkytuje úvěry a půjčky nebankovním subjektům.

##### Ostatní aktiva – deriváty

Fond aktivně sjednává pouze deriváty výhradně za účelem efektivního obhospodařování fondu a snížení rizika souvisejícího s investováním na účet tohoto fondu. Ve fondech jsou využívány zejména měnové swapy a forwardy, a to jako deriváty, které slouží k zajištění majetku fondu proti měnovému riziku.

Deriváty jsou sjednávány s bankovními finančními institucemi a úvěrové riziko je nemateriální.

#### (iii) Koncentrace úvěrového rizika

Koncentrace úvěrového rizika vzniká z důvodu existence úvěrových pohledávek s obdobnými ekonomickými charakteristikami, které ovlivňují schopnost dlužníka dostát svým závazkům. K datu účetní závěrky neměla účetní jednotka významnou koncentraci úvěrového rizika vůči individuálnímu dlužníku nebo ekonomicky spjaté skupině dlužníků.

#### Koncentrace dle sektorů

31.12.2023

| v tis. Kč             | Finanční organizace | Nefinanční organizace | Celkem        |
|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------|
| Pohledávky za bankami | 12 528              | —                     | 12 528        |
| <b>Celkem</b>         | <b>12 528</b>       | <b>—</b>              | <b>12 528</b> |

6.3.2023

| v tis. Kč             | Finanční organizace | Nefinanční organizace | Celkem   |
|-----------------------|---------------------|-----------------------|----------|
| Pohledávky za bankami | —                   | —                     | —        |
| <b>Celkem</b>         | <b>—</b>            | <b>—</b>              | <b>—</b> |

#### Koncentrace dle zeměpisných oblastí

31.12.2023

| v tis. Kč             | Česká republika | Evropská unie bez ČR | Celkem        |
|-----------------------|-----------------|----------------------|---------------|
| Pohledávky za bankami | 12 528          | —                    | 12 528        |
| <b>Celkem</b>         | <b>12 528</b>   | <b>—</b>             | <b>12 528</b> |

6.3.2023

| v tis. Kč             | Česká republika | Evropská unie bez ČR | Celkem |
|-----------------------|-----------------|----------------------|--------|
| Pohledávky za bankami | —               | —                    | —      |
| <b>Celkem</b>         | —               | —                    | —      |

## (iv) Zajištění

Fond nemá k 31.12.2023 žádné hodnoty zajištění ve vztahu k uzavřeným derivátovým transakcím.

## c) Likvidita

## (i) Expozice a řízení rizika 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.

Řízení likvidity portfolia fondu spočívá především ve volbě takových nástrojů, které zaručují likviditu portfolia ve smluvně sjednaných lhůtách. Při řízení likvidity se přihlíží k plánování transakcí ve fondu, plánování a odhadu potencionálních vstupů a výstupů podílníků, tak aby nedošlo k nesouladu v načasování peněžních toků.

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

## (ii) Zbytková smluvní splatnost

Následující tabulky ukazují zbytkovou smluvní splatnost finančních aktiv a finančních závazků v nediskontovaných částkách zahrnující úrokové platby:

31. prosince 2023

## Finanční aktiva

| v tis. Kč                              | Účetní hodnota | Nediskontované peněžní toky | Do 3 měsíců   | Od 3 měsíců do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Bez specifikace |
|----------------------------------------|----------------|-----------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|-----------|-----------------|
| <b>Nederivátová aktiva</b>             |                |                             |               |                       |                    |           |                 |
| Pohledávky za bankami                  | 12 528         | 12 528                      | 12 528        | —                     | —                  | —         | —               |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 44 052         | 44 052                      | —             | —                     | —                  | —         | 44 052          |
| Ostatní finanční aktiva                | 230            | 230                         | 230           | —                     | —                  | —         | —               |
| <b>Celkem</b>                          | <b>56 810</b>  | <b>56 810</b>               | <b>12 758</b> | —                     | —                  | —         | <b>44 052</b>   |
| <b>Derivátová aktiva</b>               |                |                             |               |                       |                    |           |                 |
| Nástroje pro řízení rizik:             | —              | —                           | —             | —                     | —                  | —         | —               |
| Příjem                                 | —              | —                           | —             | —                     | —                  | —         | —               |
| Výdaj                                  | —              | —                           | —             | —                     | —                  | —         | —               |
| <b>Celkem</b>                          | —              | —                           | —             | —                     | —                  | —         | —               |

## Finanční závazky

| v tis. Kč                   | Účetní hodnota | Nediskontované peněžní toky | Do 3 měsíců | Od 3 měsíců do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Bez specifikace |
|-----------------------------|----------------|-----------------------------|-------------|-----------------------|--------------------|-----------|-----------------|
| <b>Nederivátové závazky</b> |                |                             |             |                       |                    |           |                 |
| Ostatní finanční závazky    | 189            | 189                         | 189         | —                     | —                  | —         | —               |
| <b>Celkem</b>               | <b>189</b>     | <b>189</b>                  | <b>189</b>  | —                     | —                  | —         | —               |
| <b>Derivátové závazky</b>   |                |                             |             |                       |                    |           |                 |
| <b>Celkem</b>               | —              | —                           | —           | —                     | —                  | —         | —               |

Zůstatky uvedené v tabulkách výše jsou vypočteny a vykázány následovně:

|                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Druh finančního nástroje                                  | Způsoby, předpoklady a důvody pro určení zbytkové smluvní splatnosti.                                                                                                                                                                                         |
| Nederivátové finanční nástroje                            | Nediskontované peněžní toky, které zahrnují úrokové platby.                                                                                                                                                                                                   |
| Derivátové finanční nástroje držené z důvodu řízení rizik | Smluvní nediskontované peněžní toky. Uvedené hodnoty představují hrubé nominální peněžní toky z derivátů, které nejsou vypořádávány na netto bázi (např. forwardy, měnové swapy, apod.), a čisté nominální peněžní toky, které jsou vypořádány na netto bázi. |

## (ii) Zbytková doba splatnosti

31. prosince 2023

| v tis. Kč                              | Do 3 měsíců   | Od 3 měsíců do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let     | Bez specifikace | Celkem        |
|----------------------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Pohledávky za bankami                  | 12 528        | —                     | —                  | —             | —               | 12 528        |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | —             | —                     | —                  | —             | 44 052          | 44 052        |
| Ostatní aktiva                         | 230           | —                     | —                  | —             | —               | 230           |
| <b>Celkem</b>                          | <b>12 758</b> | <b>—</b>              | <b>—</b>           | <b>—</b>      | <b>44 052</b>   | <b>56 810</b> |
| Ostatní pasiva                         | 189           | —                     | —                  | —             | —               | 189           |
| Rezervy                                | —             | 163                   | —                  | —             | —               | 163           |
| Vlastní kapitál                        | —             | —                     | —                  | —             | 56 458          | 56 458        |
| <b>Celkem</b>                          | <b>189</b>    | <b>163</b>            | <b>—</b>           | <b>—</b>      | <b>56 458</b>   | <b>56 810</b> |
| <b>Gap</b>                             | <b>12 569</b> | <b>-163</b>           | <b>—</b>           | <b>—</b>      | <b>-12 406</b>  | <b>—</b>      |
| <b>Kumulativní gap</b>                 | <b>12 569</b> | <b>12 406</b>         | <b>12 406</b>      | <b>12 406</b> | <b>—</b>        | <b>—</b>      |

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

Pokud pohledávky nebo závazky zahrnují splátkové platby, rozumí se zbytkovou dobou splatnosti doba mezi rozvahovým dnem a dnem, kdy se stává každá jednotlivá splátka splatnou.

Fond řídí riziko likvidity především tím, že investuje v souladu se statutem fondu a dodržuje zákonné a interně nastavené limity likvidity, sleduje čisté peněžní toky a nastavuje další postupy pro omezení rizika likvidity.

## d) Tržní rizika

Níže jsou popsána vybraná tržní rizika, jimž je účetní jednotka vystavena z důvodu svých expozic, aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy účetní jednotky k řízení těchto rizik.

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

### (i) Úrokové riziko

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

Fond je vystaven úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je účetní jednotka vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako PRIBOR, vyhlášených úroků z vkladů, atd. Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos účetní jednotky v souladu se strategií Fondu. Fond řídí úrokové riziko na denní bázi v souladu s interními přepisy a statutem Fondu.

Pro řízení úrokového rizika je použito interních limitů metodou hodnoty v riziku (VaR), které jsou pravidelně sledovány na denní bázi. Limity jsou přehodnocovány pravidelně alespoň jednou ročně nebo dle aktuální potřeby.

Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků a nominální (pomyslná) hodnota úrokových derivátů je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo závazky alokována do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

Níže uvedená tabulka zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a pasiva, a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze účetní jednotky.

### Expozice k úrokovému riziku

31. prosince 2023

| v tis. Kč              | Do 3 měsíců   | Od 3 měsíce do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let     | Bez specifikace | Celkem        |
|------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Pohledávky za bankami  | 12 528        | —                     | —                  | —             | —               | 12 528        |
| <b>Celkem</b>          | <b>12 528</b> | <b>—</b>              | <b>—</b>           | <b>—</b>      | <b>—</b>        | <b>12 528</b> |
| Závazky                | —             | —                     | —                  | —             | —               | —             |
| <b>Celkem</b>          | <b>—</b>      | <b>—</b>              | <b>—</b>           | <b>—</b>      | <b>—</b>        | <b>—</b>      |
| <b>Gap</b>             | <b>12 528</b> | <b>—</b>              | <b>—</b>           | <b>—</b>      | <b>—</b>        | <b>12 528</b> |
| <b>Kumulativní gap</b> | <b>12 528</b> | <b>12 528</b>         | <b>12 528</b>      | <b>12 528</b> | <b>12 528</b>   | <b>—</b>      |

### (ii) Měnové riziko

#### Řízení měnového rizika

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici Fondu vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty.

Pro řízení měnového rizika je použito interních limitů metodou hodnoty v riziku (VaR), které jsou pravidelně sledovány na denní bázi. Limity jsou přehodnocovány pravidelně alespoň jednou ročně nebo dle aktuální potřeby.

#### Expozice k měnovému riziku

Devizová pozice účetní jednotky v nejvýznamnějších měnách je následující:

31. prosince 2023

| v tis. Kč                                        | EUR      | USD      | CZK           | Celkem        |
|--------------------------------------------------|----------|----------|---------------|---------------|
| Pohledávky za bankami                            | —        | —        | 12 528        | 12 528        |
| Aktie, podílové listy a ostatní podíly           | —        | —        | 44 052        | 44 052        |
| Ostatní aktiva                                   | —        | —        | 230           | 230           |
| <b>Aktiva celkem</b>                             | <b>—</b> | <b>—</b> | <b>56 810</b> | <b>56 810</b> |
| <b>Podrozvahová aktiva</b>                       |          |          |               |               |
| Měnové forwardy                                  | —        | —        | —             | —             |
| Ostatní pasiva                                   | —        | —        | 189           | 189           |
| Rezervy                                          | —        | —        | 163           | 163           |
| Vlastní kapitál                                  | —        | —        | 56 458        | 56 458        |
| <b>Závazky celkem</b>                            | <b>—</b> | <b>—</b> | <b>56 810</b> | <b>56 810</b> |
| <b>Podrozvahové závazky</b>                      |          |          |               |               |
| Měnové forwardy                                  | —        | —        | —             | —             |
| Čistá pozice (kromě podrozvahy)                  | —        | —        | —             | —             |
| <b>Čistá pozice (vč. podrozvahových položek)</b> | <b>—</b> | <b>—</b> | <b>—</b>      | <b>—</b>      |

### (iii) Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu Fondu a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji. Rizika akciových nástrojů jsou řízena limity, které jsou stanoveny v souladu s požadavky zákona, statutem a investiční strategií.

Pro řízení akciového rizika je použito interních limitů metodou hodnoty v riziku (VaR), které jsou pravidelně sledovány na denní bázi. Limity jsou přehodnocovány pravidelně alespoň jednou ročně nebo dle aktuální potřeby.

Fond nesleduje koncentraci akciových nástrojů ani podle odvětví ani podle geografických oblastí.

K 31. prosinci 2023 Fond investoval více jak 5 % celkových aktiv do následujících titulů nesoucích akciové riziko.

Tabulka emitentů nad 5 %

31. prosince 2023

| Název                   | ISIN         | Objem         | Podíl          |
|-------------------------|--------------|---------------|----------------|
| J&T OPPORTUNITY OPF     | CZ0008473576 | 5 401         | 9,57 %         |
| J&T FLEXIBILNÍ DOPF     | CZ0008472867 | 8 392         | 14,86 %        |
| J&T BOND OPF            | CZ0008473634 | 10 904        | 19,31 %        |
| J&T DIVIDEND FUND-A1    | MT7000024899 | 10 892        | 19,29 %        |
| J&T MONEY II FUND I CZK | MT7000033577 | 8 463         | 14,99 %        |
| <b>Celkem</b>           |              | <b>44 052</b> | <b>78,03 %</b> |

### (iv) Analýza citlivosti tržních rizik pomocí metody Value-at-Risk (VaR)

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky Zákona, statutem a investiční strategií.

Tržní rizika jsou měřena metodou Value at Risk („VaR“). Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Fond stanovuje Value at Risk metodou historické simulace. Value at Risk je měřeno na bázi 21denního intervalu držby (jeden měsíc) a úrovni spolehlivosti 99 %. Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány se skutečnými výsledky dosaženými na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích.

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy rizik.

| v tis. Kč              | K 31.12.2023 | Průměr 2023 |
|------------------------|--------------|-------------|
| VaR úrokových nástrojů | 45           | 62          |
| VaR měnových nástrojů  | —            | —           |
| VaR akciových nástrojů | 422          | 283         |
| <b>Celkový VaR</b>     | <b>467</b>   | <b>345</b>  |

### (v) Stresové testování

Účetní jednotka provádí měsíčně stresové testování úrokového, měnového, akciového rizika a rizika likvidity tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích a interně definované nepravděpodobné scénáře a modeluje jejich dopad na výsledek hospodaření účetní jednotky. Účetní jednotka stanovila limity na tyto stresové scénáře, které jsou součástí procesu řízení rizik.



### e) Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí včetně rizika informačních technologií a rizika právního a compliance. Cílem řízení operačního rizika v obhospodařující společnosti je minimalizace tohoto rizika při zajištění požadované úrovně jejích aktivit. Primární odpovědnost za implementaci kontrol na řešení operačního rizika je přiděleno vedení společnosti. Tato odpovědnost je podporována rozvojem celkových norem pro řízení operačního rizika, které provádí Odbor řízení rizik společnosti i mateřské společnosti, a které pokrývají následující oblasti:

- identifikace operačního rizika v rámci systému kontroly;
- vyhodnocení identifikovaných rizik;
- přijetí rozhodnutí o akceptaci, sledování či snižování identifikovaných rizik (při zabezpečení požadované úrovně aktivit);
- hlášení provozních rizikových událostí zadáním příslušné informace do databáze událostí operačního rizika.

### f) Konflikt na Ukrajině

Válečný konflikt na Ukrajině, jenž započal v únoru roku 2022, pokračoval rovněž v roce 2023 dynamickým vývojem. Ruská federace se téměř přetransformovala na válečnou ekonomiku a Ukrajina podporovaná západem měla co dělat, aby se soupeři vyrovnala. Ke konci roku 2023 se situace dostala do patové situace, kdy ani jedna ze stran nezaznamenává podstatnější územní zisky. Dá se tedy říci, že se v současnosti vede opotřebovávající válka.

Předpokládá se, že by se rok 2024 mohl nést v tónu roku předešlého a situace na Ukrajině by neměla v nejbližší době rapidně eskalovat. Zdvížený prst zůstává nad hrozbou přelití konfliktu do sousedních zemí, čímž by došlo k přímému konfliktu Ruska s NATO. V tomto ohledu se jeví nejrizikověji pobaltské státy. Možný dopad na válku na Ukrajině mohou mít také nadcházející prezidentské volby v USA s ohledem na budoucí materiální a finanční podporu ukrajinské straně.

Fond nemá významnou investici s expozicí na Ukrajině nebo v Rusku.

Společnost analyzovala dopad této události a k datu schválení této účetní závěrky dospěla Společnost k závěru, že tato událost nemá významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

### g) Konflikt na Blízkém východě

Na počátku října roku 2023 podnikli palestinští radikálové útok na Izrael, během něhož došlo také k únosu stovky rukojmích, z nichž někteří jsou dodnes drženi na území Pásmu Gazy. Izrael se rozhodl pro odvetný úder, který vyústil v pozemní vojenskou operaci v Pásmu Gazy. Konflikt rozdmýchal již tradičně napjatou situaci na Blízkém východě, kde se státy dělí na ty, které Palestinu tiše podporují a ty, které by si přáli diplomatické jednání s cílem deeskalace konfliktu.

Největším rizikem je potenciální připojení Íránu do přímého konfliktu na stranu Palestiny, přičemž momentálně se jedná spíše o podporu. V současnosti jsou dalším problémem různá ozbrojená hnutí, která stojí na straně Palestiny, zejména libanonský Hizballáh a jemenští Húsiové. Celkově dochází v důsledku konfliktu k zvyšování nejistoty na světových trzích.

Společnosti, zastoupené v portfoliu fondu, nejsou přímo navázány na rizika tohoto konfliktu, jelikož mají podstatná aktiva situovaná mimo tento region, stejně tak jako příjmy plynoucí z podnikání.

Společnost analyzovala dopad této události a k datu schválení této účetní závěrky dospěla Společnost k závěru, že tato událost nemá významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

## 28. REÁLNÁ HODNOTA

### a) Oceňovací metody

Účetní jednotka stanovuje reálnou hodnotu instrumentu za použití kotované ceny na aktivním trhu pro daný instrument, pokud je k dispozici. Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací.

Pokud kotovaná cena na aktivním trhu není k dispozici, pak účetní jednotka použije oceňovací techniky, které maximalizují využití relevantních pozorovatelných vstupů a minimalizují využití nepozorovatelných vstupů. Vybraná oceňovací technika zahrnuje všechny z faktorů, které by účastníci trhu zahrnuli do ocenění dané transakce.

Cíl oceňovací metody je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Oceňovací metody zahrnují:

- modely na bázi čisté současné hodnoty diskontovaných peněžních toků,
- porovnání s podobnými nástroji, pro které existují pozorovatelné ceny (metoda tržního srovnání),
- a jiné oceňovací modely.

Předpoklady a vstupy použité v oceňovacích metodách zahrnují:

- bezrizikové úrokové míry (risk-free interest rates),
- úvěrové marže (credit spreads),
- ceny dluhopisů a akcií,
- měnové kurzy,
- likviditní/specifické přírážky.

## b) Hierarchie reálné hodnoty

Účetní jednotka stanovuje reálné hodnoty za použití následující hierarchie reálné hodnoty, které odráží významnost vstupů použitých k ocenění.

- Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění.
- Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek. Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:
  - kótovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
  - kótované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
  - nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.
- Úroveň 3: Vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kótovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací, a splňuje následující podmínky:

- a) položky, se kterými se na trhu obchoduje, jsou stejnorodé;
- b) obvykle je možné kdykoliv najít ochotné kupující a prodávající a
- c) ceny jsou veřejně dostupné.

Pokud pro dané finanční aktivum neexistuje aktivní trh, je reálná hodnota odhadnuta pomocí oceňovacích technik. Při použití oceňovacích technik vedení uplatňuje odhady a předpoklady, které vycházejí z dostupných informací o odhadech a předpokladech, které by uplatnili účastníci trhu při stanovení ceny daného finančního nástroje.

Účetní jednotka vykazuje transfery mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty provedené ke konci účetního období, v kterém daná změna nastala.

## c) Procesy a kontroly

Účetní jednotka nastavila soustavu kontrol pro ocenění reálnou hodnotou. Dané kontroly zahrnují následující:

- ověření pozorovatelných vstupů a cen;
- kontrola a schválení procesů pro nové oceňovací modely a jejich změny;

- validace modelů;
- kalibrace a zpětné testování modelů vůči uskutečněným tržním transakcím;
- kontrola významných nepozorovatelných vstupů, oceňovacích úprav a významných změn v reálné hodnotě v rámci úrovně 3.

Pokud informace od třetí strany (např. kotace od brokera) je využita k ocenění reálné hodnoty, pak účetní jednotka zvažuje a dokumentuje důkazy, které obdržela od třetích stran na podporu závěru, že ocenění splňuje požadavky IFRS. Toto zahrnuje následující:

- ověření, že broker je schválený účetní jednotkou pro ocenění daného typu finančního nástroje;
- pochopení, jak reálná hodnota byla stanovena a rozsah, jakým představuje skutečnou tržní transakci a zda reálná hodnota představuje kotovanou cenu na aktivním trhu pro identický nástroj;
- pokud ceny pro podobný nástroj jsou použity k ocenění reálnou hodnotou, jak tyto ceny byly upraveny, aby reflektovaly znaky nástroje, který se oceňuje;
- pokud existuje několik kotací pro stejný finanční nástroj, pak jak reálná hodnota byla určena za použití těchto kotací.

#### d) Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé úrovně reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě v rozvaze:

31.12.2023

| v tis. Kč                              | úroveň 1 | úroveň 2 | úroveň 3 |
|----------------------------------------|----------|----------|----------|
| <b>Finanční aktiva</b>                 |          |          |          |
| Pohledávky za bankami                  | —        | 12 528   | —        |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 24 697   | 19 355   | —        |
| Ostatní finanční aktiva                | —        | 230      | —        |
| <b>Finanční závazky</b>                |          |          |          |
| Ostatní finanční závazky               | —        | 189      | —        |

6.3.2023

| v tis. Kč                              | úroveň 1 | úroveň 2 | úroveň 3 |
|----------------------------------------|----------|----------|----------|
| <b>Finanční aktiva</b>                 |          |          |          |
| Pohledávky za bankami                  | —        | —        | —        |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | —        | —        | —        |
| Ostatní finanční aktiva                | —        | —        | —        |
| <b>Finanční závazky</b>                |          |          |          |
| Ostatní finanční závazky               | —        | —        | —        |

#### (i) Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2

Během běžného účetního období nedošlo k převodu cenných papírů z úrovně 1 do úrovně 2 v rámci hierarchie reálných hodnot.

Během běžného účetního období nedošlo k převodu z úrovně 2 do úrovně 1.

#### (ii) Použité oceňovací techniky a vstupní veličiny

Účetní jednotka využívá k určení reálné hodnoty následující oceňovací techniky a vstupní veličiny:

##### Pohledávky za bankami

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2. V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací techniky nebo vstupů.

### Akcie, podílové listy a ostatní podíly

#### Kotované majetkové cenné papíry

Kotované majetkové cenné papíry, pro které jsou k dispozici kotované ceny na aktivním trhu pro identický instrument, jsou použity tyto ceny (úroveň 1).

Ostatní kotované majetkové cenné papíry jsou oceněny na základě kotace brokerů pro identický cenný papír, které jsou vykonatelné (executable) a které zohledňují skutečné současné tržní podmínky (úroveň 2).

#### Nekotované majetkové cenné papíry/investice

Fondy nevlastní žádné nekotované majetkové cenné papíry.

#### Nekotované podílové listy nebo investiční akcie v jiných investičních fondech

Reálná hodnota nekotovaných podílových listů nebo investičních akcií v jiných investičních fondech je určena pomocí neupravené čisté hodnoty aktiv (NAV) (úroveň 2).

Neupravená čistá hodnota aktiv (NAV) je použita tehdy, pokud pořízené podílové listy / investiční akcie v jiném fondu jsou zpětně prodejné (redeemable) k rozvahovému dni Fondu. Pokud nikoliv, pak NAV je použito jako vstup pro ocenění a úprava je aplikována v souvislosti se sníženou prodejností a omezeními ohledně zpětného odkupu (např. z důvodu výše poplatku za zpětný odkup). Tato úprava je na základě úsudku provedeného obhospodařovatelem Fondu po zvážení doby trvání daného omezení (např. aplikace dané výše poplatku za zpětný odkup), apod.

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací technicky nebo vstupů.

#### Ostatní aktiva/pasiva – Deriváty – FX forwardy a IRS

Reálná hodnota FX forwardů je stanovena na základě současné hodnoty peněžních toků vyplývajících z daného derivátu s přihlédnutím k tržním vstupům jako jsou kurzy měnových spotů a forwardů a referenční úrokové sazby apod. (úroveň 2).

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací technicky nebo vstupů.

#### (iii) Kvantitativní informace o významných nepozorovatelných vstupních veličinách pro úroveň 3

Fond nevykazuje finanční nástroje zařazené v úrovni 3 v rámci hierarchie reálných hodnot.

#### (iv) Citlivost reálné hodnoty na změny nepozorovatelných vstupů

Fond nevykazuje finanční nástroje zařazené v úrovni 3 v rámci hierarchie reálných hodnot

#### (v) Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků pro úroveň 3

Fond nevykazuje finanční nástroje zařazené v úrovni 3 v rámci hierarchie reálných hodnot.

### **e) Finanční nástroje, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě**

K 31. 12. 2023 není žádný finanční nástroj, který by nebyl v rozvaze vykázán v reálné hodnotě.

## 29. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Na základě rozhodnutí České národní banky, Čj.: 2023/139901/CNB/650, bylo dne 31. října 2023 povoleno sloučení podílového fondu J&T LIFE 2035 otevřený podílový fond s přejímajícím podílovým fondem J&T LIFE Dynamický otevřený podílový fond. V souladu s § 410 odst. 1 ZISIF se podílový fond J&T LIFE 2035 otevřený podílový fond ruší a vlastníci podílových listů vydaných tímto podílovým fondem se stali vlastníky podílových listů přejímajícího podílového fondu J&T LIFE Dynamický otevřený podílový fond, a to ke dni 1. ledna 2024, který byl stanoven jako rozhodný den sloučení.

K okamžiku sestavení této účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy žádné jiné významné následné události, které by ovlivnily tuto účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

V Praze dne: 10. dubna 2024

Podpis statutárního orgánu:

Ing. Daniel Ochman

Mgr. Miloš Pařízek



# ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.



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

### Zpráva nezávislého auditora pro podílníky fondu J&T LIFE Konzervativní otevřený podílový fond

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu J&T LIFE Konzervativní otevřený podílový fond (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2023, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 6. března 2023 do 31. prosince 2023 a přílohy v účetní závěrce, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2023 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 6. března 2023 do 31. prosince 2023 v souladu s českými účetními předpisy.

#### Základ pro výrok

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

#### Ostatní informace

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

Naš 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 významné (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 způsobitelné 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 obdržенých 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 metod, 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,





kteře 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. Lukáš Svoboda je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu J&T LIFE Konzervativní otevřený podílový fond k 31. prosinci 2023, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 10. dubna 2024

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

Ing. Lukáš Svoboda  
Director  
Evidenční číslo 2516

Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 10. dubna 2024 vydali ke statutární účetní závěrce obsažené ve výroční finanční zprávě fondu J&T LIFE Konzervativní otevřený podílový fond připravené v souladu s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahují k účetním závěrkám. Příložená výroční finanční zpráva není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje statutární výroční finanční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem. Kontrolu souladu mezi příloženou výroční finanční zprávou a statutární a právně závaznou výroční finanční zprávou vyhotovenou v souladu s nařízením o ESEF jsme neprováděli, a proto se k příložené neoficiální výroční finanční zprávě nevyjadřujeme.



**J&T** Investiční společnost

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.  
Sokolovská 700/113a  
186 00 Praha 8  
Česká republika  
[www.jtis.cz](http://www.jtis.cz)