



SENTINEL IS

Výroční zpráva

Sentinel otevřený podílový fond globální

(dříve Prosperita investiční společnost, a. s., otevřený podílový fond globální)

za období od 1.1.2023 do 31.12.2023

(dle ustanovení § 233 odst. 1 a § 234 odst. 1 a 2 zákona
č. 240/2013 Sb. a § 42 písm. a) vyhlášky č. 244/2013 Sb.)

SENTINEL IS



OBSAH

Základní údaje o fondu	1
Investiční strategie	1
Portfolio manažerů fondu	1
Obhospodařovatel fondu	1
Depozitář fondu	2
Komentář manažera fondu	2
Údaje o investičních službách	2
Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech	3
Údaje o obchodnících s cennými papíry	3
OSOBNÍ NÁKLADY A ODMĚNY ZAMĚSTNANCŮ OBHOSPODAŘOVATELE	3
Informace o osobních nákladech a odměnách zaměstnanců	3
PŘEHLED MAJETKU FONDU	3
Identifikace majetku otevřeného podílového fondu	4
PŘEHLED HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU FONDU	5
Vývoj hodnoty podílového listu	5
DOPLŇKOVÉ ÚDAJE O VÝKONNOSTI A NÁKLADOVOSTI FONDU	7

Základní údaje o fondu

Název:	Sentinel otevřený podílový fond globální (dříve PROSPERITA investiční společnost, a. s., otevřený podílový fond globální)
Zkrácený název:	Sentinel OPF globální (dříve PROSPERITA - OPF globální)
IČO:	90038184
Typ fondu dle AKAT ČR:	globální, speciální, investiční zaměření smíšené
ISIN podílového listu:	CZ0008471695
Nominální hodnota:	1,-- Kč za jeden podílový list (ks)

Investiční strategie

Fond je zaměřen na investice do likvidních investičních cenných papírů, zaknihovaných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie, na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, nebo s nimiž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, jsou-li tyto trhy uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, vedeném ČNB.

Investičním cílem fondu je dosáhnout dlouhodobého zhodnocení svěřeneckých prostředků při dosažení lepší likvidity, nižšího rizika a vyšší diverzifikace než při individuálních investicích, a současně v dlouhodobém horizontu překonat výkonnost smíšených fondů prostřednictvím aktivních změn váhy akcií v portfoliu.

Portfolio manažeři fondu

Obhospodařováním majetku ve Fondu byli pověřeni po celé rozhodné období následující portfolio manažeři Sentinel investiční společnost, a. s. (dříve PROSPERITA investiční společnost, a.s.):

Bc. Rostislav Šindlář

Rok narození:	1967
Vzdělání:	Absolvent bakalářského studia VŠ
Kurzy/školení:	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe:	27 let
Portfolio manažer:	od vzniku společnosti Sentinel investiční společnost, a. s. (dříve PROSPERITA investiční společnost, a.s.)

Ing. Zdeněk Raška, MBA

Rok narození:	1963
Vzdělání:	Absolvent VŠ a postgraduálního studia
Kurzy/školení:	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Odborná praxe:	30 let
Portfolio manažer:	od vzniku společnosti Sentinel investiční společnost, a. s. (dříve PROSPERITA investiční společnost, a.s.)

Obhospodařovatel fondu

Obchodní firma:	Sentinel investiční společnost, a. s. (dříve PROSPERITA investiční společnost, a.s.)
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo:	Sadová 553/8, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava
IČ / DIČ:	268 57 791 / CZ 26857791

Sentinel investiční společnost, a.s., Sadová 553/8, 702 00 Ostrava, Moravská Ostrava

IČ: 26857791, email: info@sentinel-is.cz

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku, vedeného Krajským soudem v Ostravě oddíl B, vložka 2879

www.sentinel-is.cz

Obchodní rejstřík:	spisová značka B 2879 vedená u Krajského soudu v Ostravě
Základní kapitál:	6 000 000,- Kč (byl splacen v plné výši)
Akcionáři:	Sentinel Capital, a.s., IČ: 086 24 658 se sídlem Sadová 553/8, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava Podíl na hlasovacích právech: 50 % Fortress Ventures a.s., IČ: 260 24 039 se sídlem Sadová 553/8, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava Podíl na hlasovacích právech: 50 %
Předmět podnikání:	předmětem podnikání je činnost dle ust. § 14 odst. 1 písmeno a) zákona o kolektivním investování vykonávaná na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/65/2005/4 ze dne 17. června 2005

Sentinel investiční společnost, a.s. (dříve PROSPERITA investiční společnost, a. s.) obhospodařuje celkem tři otevřené podílové fondy:

- Sentinel otevřený podílový fond globální (dříve PROSPERITA investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond globální), jehož vlastní kapitál k 31. 12. 2023 činil celkem 1 108 133 tis. Kč. (dále OPF)
- Sentinel FKI industriálních nemovitostí, otevřený podílový fond (dříve PROSPERITA investiční společnost, a. s., FKI industriálních nemovitostí, otevřený podílový fond), jehož vlastní kapitál k 31. 12. 2023 činil celkem 100 770 tis. Kč. (dále FKI)
- Indexit, otevřený podílový fond, jehož vlastní kapitál k 31. 12. 2023 činil celkem 92 580 tis. Kč.

Hodnota vlastního kapitálu tří obhospodařovaných fondů činila k 31. 12. 2023 celkem 1 301 483 tis. Kč. Společnosti Sentinel investiční společnost, a.s. (dříve PROSPERITA investiční společnost, a. s.) byla za obhospodařování majetku tří fondů během roku 2023 vyúčtována částka ve výši 23 007 tis. Kč. Jedná se o 2 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu fondu OPF a FKI, a o 1 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu fondu Indexit, jež se vypočte jako průměr hodnoty vlastního kapitálu fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce, v souladu se Statutem fondu. Bližší údaje o fondu kvalifikovaných investorů jsou uvedeny v samostatné výroční zprávě.

Depozitář fondu

Kontrolu hospodaření s majetkem fondu provádí depozitář otevřeného podílového fondu. Funkci depozitáře vykonávala po celé rozhodné období **Československá obchodní banka, a.s.**, IČO 00001350, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, a to již od doby vzniku otevřeného podílového fondu.

Depozitář plní také své další povinnosti vyplývající z platných právních předpisů a smlouvy o výkonu funkce depozitáře. Československá obchodní banka, a.s. zároveň zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku podílového fondu.

Depozitáři bylo za rok 2023 vyplaceno na všech poplatcích celkem 1 230 tis. Kč.

Komentář manažera fondu

Samostatnou přílohu této výroční zprávy tvoří „Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti a obhospodařovaných fondů v roce 2023“. Tato zpráva je každoročně nedílnou součástí výroční zprávy.

Údaje o investičních službách

Společnost nemá osobu oprávněnou k poskytování investiční služby, která by vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu. Tuto činnost vykonávají vlastní zaměstnanci obhospodařovatele Fondu.

Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech

V rozhodném období nebyla Sentinel investiční společnost, a.s. (dříve PROSPERITA investiční společnost, a. s.) sama ani na účet Fondu účastníkem žádných soudních nebo rozhodčích sporů, které se týkají majetku nebo nároku podílníků Fondu, jejichž hodnota předmětu sporu převyšuje 5% hodnoty majetku Fondu v rozhodném období.

Údaje o obchodnících s cennými papíry

Během účetního období roku 2023 byly dvě společnosti, které vykonávají aktivně činnosti obchodníka s cennými papíry u obhospodařovaného otevřeného podílového fondu:

1. Česká spořitelna a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782.
2. J & T BANKA, a.s., se sídlem v Praze 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, IČ 47115378.

OSOBNÍ NÁKLADY A ODMĚNY ZAMĚSTNANCŮ OBHOSPODAŘOVATELE

Informace o osobních nákladech a odměnách zaměstnanců

V tabulce jsou uvedeny informace o celkových osobních nákladech, nákladech na řídicí pracovníky, odměnách statutárním orgánům a dozorčí radě obhospodařovatele. Finanční údaje jsou uvedeny v tisících Kč.

Sledovaný ukazatel	Zaměstnanci celkem		Z toho řídicí orgány	
	2023	2022	2023	2022
Mzdové náklady celkem	7 656	7 345	3 502	2 974
Odměny členům statutárních orgánů spol.	480	480	-	-
Odměny členům dozorčích orgánů spol.	150	150	-	-
Sociální náklady	3 587	3 419	1 507	1 181
Osobní náklady celkem	11 873	11 394	5 009	4 155

Mezi sociální náklady patří náklady na sociální a zdravotní pojištění placené za zaměstnance a ostatní sociální náklady. V roce 2023 společnost hradila svým zaměstnancům penzijní připojištění v celkové částce 276 tis. Kč (v roce 2022: 245 tis. Kč) a životní pojištění v částce 82 tis. Kč (v roce 2022: 90 tis. Kč). V rámci stravenkového paušálu společnost poskytla zaměstnancům příspěvek na stravování ve výši 324 tis. Kč (v roce 2022: 259 tis. Kč). Vyplacené částky splňují podmínky pro daňově uznatelné náklady. Dále je zaměstnancům poskytnuto nepeněžitě plnění ve formě příspěvku na rekreaci, který v roce 2023 činil 210 tis. Kč (v roce 2022: 216 tis. Kč).

Vedoucím a zaměstnancům nebyly v roce 2023 ani 2022 poskytnuty žádné půjčky.

V následující tabulce je uveden přehled peněžitých a nepeněžitých plnění vybraných osob od investiční společnosti v roce 2023 (v tis. Kč).

Přehled peněžitých a nepeněžitých plnění v r. 2023	Peněžitě plnění	Nepeněžitě plnění	Vlastnictví podílových listů (v tis. ks)	Ostatní (služební auto)
Členové představenstva (3 osoby)	480	-	0	Ano (1)
Členové dozorčí rady (3 osoby)	150	-	0	Ne (0)
Řídicí orgány (5 osoby)	3 502	66	491	Ne (0)
Portfolio manažeři (2 osoby)	1 248	36	655	Ne (0)
Vybrané osoby celkem	5 380	102	1 146	1 vozidlo

Jak je uvedeno výše, někteří pracovníci vykonávají zároveň 2 funkce. V řádku řídicí orgány celkem jsou uvedena všechna plnění od společnosti obdržena řediteli a manažery za jiné činnosti, než je členství v představenstvu, dozorčí radě a výkon činnosti portfolio manažera. V řádku portfolio manažeři celkem jsou uvedeny odměny za výkon činnosti portfolio manažera. Některé osoby, které jsou členové řídicích orgánů a osoby, které jsou portfolio manažeři, jsou zároveň členy představenstva nebo dozorčí rady.

Mezi peněžité příjmy byla zařazena tato plnění: odměna nebo mzda, penzijní připojištění a životní pojištění placené zaměstnavatelem a stravenkový paušál. Mezi nepeněžité příjmy byl zařazen příspěvek na rekreaci. Ve sloupci vlastnictví podílových listů je uveden počet podílových listů vybraných pracovníků k 31. 12. 2023. Podílové listy nejsou předmětem žádných práv (opce).

PŘEHLED MAJETKU FONDU

Identifikace majetku otevřeného podílového fondu

V následující tabulce je uveden přehled položek majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty vlastního kapitálu fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty k 31. prosinci 2023 (všechny ceny jsou uvedeny v tis. Kč).

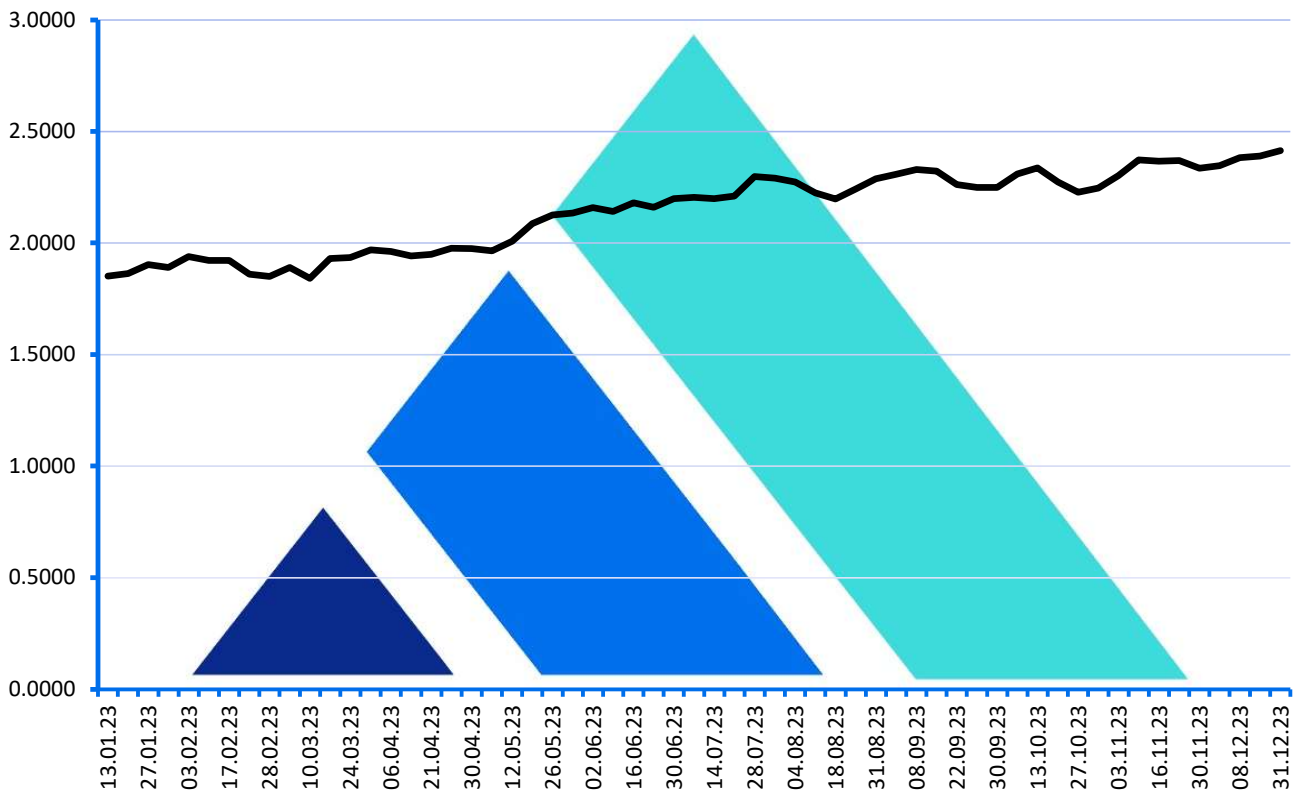
ISIN	Název cenného papíru	Množství	Pořizovací cena	Celková cena	% podílu
Tuzemské Akcie					
CS0008418869	PHILIP MORRIS ČR	2 920	42 606	45 610	4.80 %
CS0008019106	KOMERČNÍ BANKA	73 400	46 779	53 178	4.12 %
Zahraniční akcie					
US0378331005	APPLE COMPUTER INC.	32 818	102 345	141 382	12.76%
US5949181045	MICROSOFT	14 643	90 739	123 210	11.12%
US02079K3059	ALPHABET INC CL A	34 787	63 983	108 734	9.81%
US30303M1027	META PLATFORMS INC	11 700	46 961	92 666	8.36%
US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY IN	9 226	57 123	73 629	6.64%
US57636Q1040	MASTERCARD INC - CLASS	6 668	52 147	63 637	5.74%
US0231351067	AMAZON COM.INC	16 900	62 081	57 457	5.19%
US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING	30 940	135 547	53 661	4.84%
US92826C8394	VISA INC CLASS A SHARES	8 760	42 701	51 032	4.61%
USN070592100	ASML HOLDING NV	2 413	34 879	40 869	3.69%
US74933W6012	MOTLEY FOOL 100 INDEX	37 842	30 241	37 808	3.41%
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP	2 755	26 694	32 454	2.93%
US5128071082	LAM RESEARCH CORP	1 523	19 232	26 692	2.41%
US00724F1012	ADOBE SYSTEMS INC	1 664	19 384	22 213	2.00%
US7475251036	QUALCOMM INC	5 313	17 089	17 194	1.55%
US11135F1012	BROADCOM INC	582	6 355	14 537	1.31%
Skupina majetku					
		Množství	Pořizovací cena	Celková cena	% podílu
Tuzemské akcie celkem		83 990	90 923	98 789	8.91 %
Zahraniční akcie celkem		240 562	866 548	1 007 530	90.92 %
Cenné papíry celkem		324 552	987 179	1 106 318	99.84 %
Pohledávky				810	0.07 %
Finanční majetek (ve měně CZK)				187	0.02 %
Finanční majetek (cizí měna)				1 795	0.16 %
Ostatní aktiva				3 976	0.36 %
Cizí zdroje				- 4 953	-0.45 %
Ostatní majetek celkem				1 814 229	0.16 %
Čisté obchodní jmění (NAV) v tis. Kč				1 108 133	100,00%
Celkový počet podílových listů (nominální hodnota 1 Kč)				458 965 381	
Čisté obchodní jmění (NAV) na jeden podílový list:				2,4144 Kč	

PŘEHLED HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU FONDU

Vývoj hodnoty podílového listu

V období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 se hodnota podílového listu zvýšila z 1.7426 Kč na hodnotu 2.4144 Kč, což představuje meziroční růst hodnoty o 38.55 %.

Vývoj hodnoty podílového listu v roce 2023

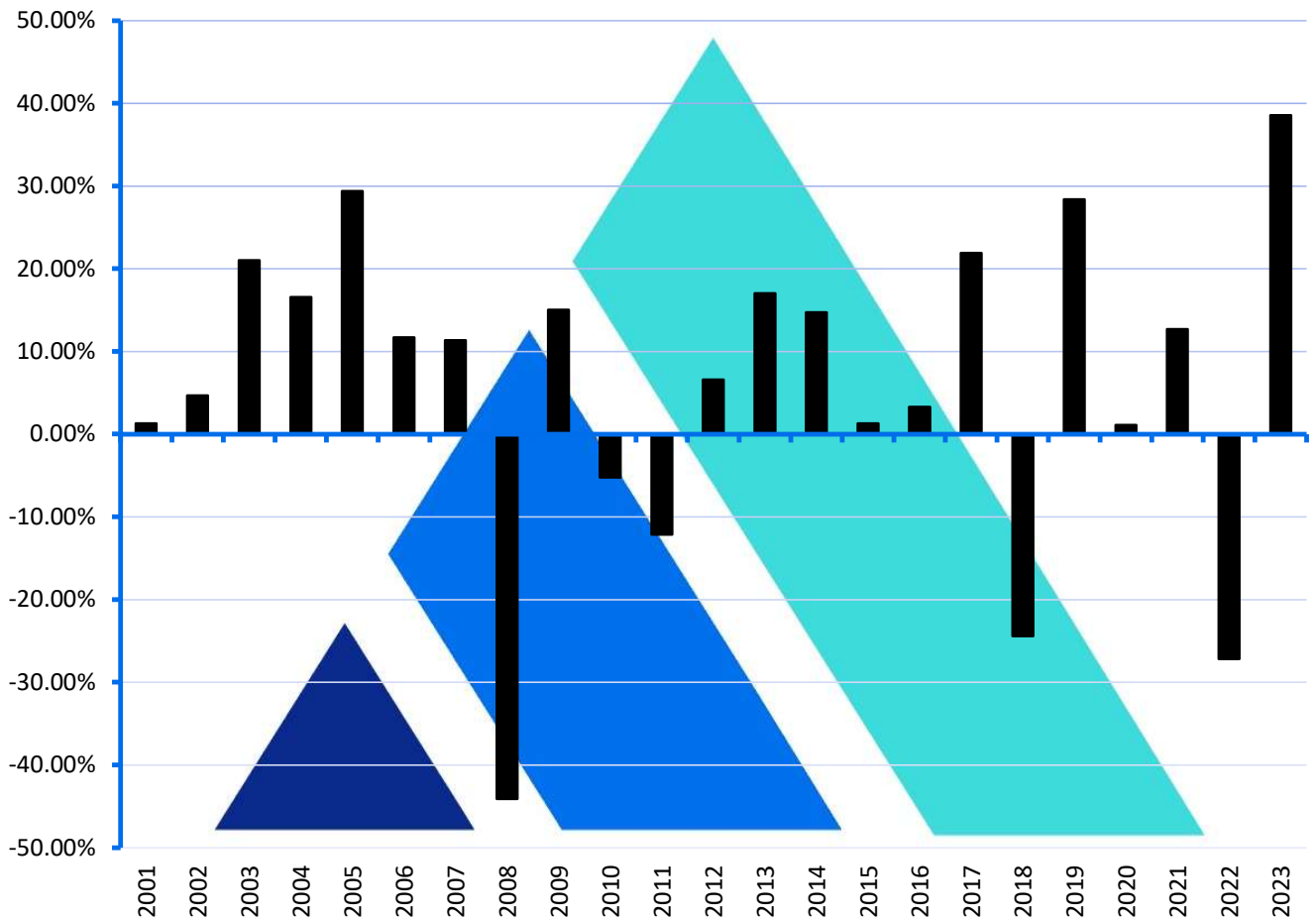


Během prvního pololetí roku 2023 hodnota podílového listu značně poklesla vlivem začátku války na Ukrajině a rozpoutáním energetické krize a až do konce roku byly trhy značně rozkolísané a spíše klesaly.

Přehled účetní hodnoty jednoho podílového listu za posledních pět účetních období:

Hodnota podílového listu k 31. 12. 2019:	2,1014 Kč	(růst o 28,38 % za rok 2019)
Hodnota podílového listu k 31. 12. 2020:	2,1243 Kč	(růst o 1,09 % za rok 2020)
Hodnota podílového listu k 31. 12. 2021:	2,3936 Kč	(růst o 12.68 % za rok 2021)
Hodnota podílového listu k 31. 12. 2022:	1,7426 Kč	(pokles o 27.20 % za rok 2022)
Hodnota podílového listu k 31. 12. 2023:	2,4144 Kč	(růst o 38.55 % za rok 2023)

Historický vývoj účetní hodnoty podílového listu od založení Fondu až do konce roku 2023



DOPLŇKOVÉ ÚDAJE O VÝKONNOSTI A NÁKLADOVOSTI FONDU

A	B	C	Hodnota
Fondový kapitál podílového fondu (vlastní kapitál, v tis. Kč)	k 31. 12. 2020	1	1 399 167
	k 31. 12. 2021	2	1 253 989
	K 31. 12. 2022	3	847 031
	K 31. 12. 2023	4	1 108 133
Počet emitovaných podílových listů (kusy)	k 31. 12. 2020	5	658 655 200
	k 31. 12. 2021	6	523 886 395
	k 31. 12. 2022	7	484 066 285
	k 31. 12. 2023	8	458 965 381
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list (v Kč)	k 31. 12. 2020	9	2.1243
	k 31. 12. 2021	10	2.3936
	k 31. 12. 2022	11	1.7426
	k 31. 12. 2023	12	2.4144
Roční výkonnost fondu (v %)	rok 2020	13	1,09 %
	rok 2021	14	12.68 %
	rok 2022	15	-27.20 %
	rok 2023	16	38.55 %
Jmenovitá hodnota 1 podílového listu (v Kč)	(stejná od založení fondu)	17	1,00
Hodnota všech vyplácených výnosů (v Kč)	(výnosy jsou reinvesto-	18	0,00
Úplata hrazena obhospodařovateli fondu	tis. Kč (za rok 2023)	19	20 322
Úplata hrazena depozitáři (měsíční poplatek)	tis. Kč (za rok 2023)	20	1 230
Poplatky obchodníkům s cennými papíry	tis. Kč (za rok 2023)	21	311
Náklady na audit	tis. Kč (za rok 2023)	22	433
Průměrná hodnota vlastního kapitálu	tis. Kč (za rok 2023)	23	1 016 105
Nákladovost celkem (TER, v %)	(za rok 2023)	24	2,24 %

V Ostravě, dne 24. března 2025

Podpis statutárního orgánu:



Bc. Rostislav Sindlář
člen představenstva

Zpracovali:



Bc. Lukáš Hovězák
účetní společnosti



Lenka Řežábková
finanční manažer

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti a obhospodařovaných fondů v roce 2023

Vážení akcionáři a obchodní přátelé,

rok 2023 nebyl z hlediska světového makroekonomického vývoje příliš úspěšný. Světová ekonomika se postupně vzpamatovávala z dopadů pandemie COVID-19, růst světového HDP dosáhl 2,9 %, v USA 3,1 % a ve válečném konfliktu na Ukrajině zasažené EU pouze 0,6 %. Zejména v Evropě se začala projevovat snížená konkurenceschopnost průmyslu v důsledku drahých energií. Německo se dokonce v druhé polovině roku dostalo do technické recese. Inflace dosáhla v USA maximální úrovně 6,5 %, v EU 8 % a v ČR dokonce 17,5 %. Centrální banky začaly zvyšovat úrokové sazby s cílem srazit inflaci. FED dosáhl výše úrokových sazeb 5,5 %, ECB 4,5 % a ČNB dokonce úrovně 7 %. Koncem roku se podařilo jak v EU, tak v USA srazit inflaci pod 3 %. Americká ekonomika se opět projevila jako nejvíce odolná, a právě na těchto trzích je alokováno kolem 90 % majetku fondu Sentinel OPF globální (dříve PROSPERITA – OPF globální).

Přes negativní makroekonomický vývoj se akciovým trhům nevedlo špatně, a to zejména těm americkým. Světový World index vzrostl o 19,85 % hlavně díky výkonnosti společností v USA. Průměrný růst amerických indexů dosáhl hodnoty 27,12 %. Americké trhy byly poháněny vzhůru zejména technologickými giganty a růstovými společnostmi spojenými s pokrokem v oblasti umělé inteligence.

Právě tyto společnosti tvořily více než 50 % portfolia fondu Sentinel OPF globální (dříve PROSPERITA – OPF globální) a díky tomu bylo dosaženo výkonosti téměř 39 %. Tento výborný výsledek fondu Sentinel OPF globální (dříve PROSPERITA – OPF globální) překonal výsledky převážné většiny světových indexů.

Jsme velice potěšeni, že se nám podařilo dosáhnout takového zhodnocení majetku našich podílníků. Celkový majetek fondu Sentinel OPF globální (dříve PROSPERITA – OPF globální) vzrostl o 253 mil. Kč a vlastní kapitál pak o 261 mil. Kč.

V portfoliu fondu Sentinel OPF globální (dříve PROSPERITA – OPF globální) nedošlo v průběhu roku k podstatným změnám. Byly odprodány menší podíly ve společnostech Moderna a Costco. Ke snížení došlo u podílů ve společnostech Lam Research, Micron, Meta a MotleyFool. Zvýšeny byly podíly ve společnosti ASML, MasterCard, Visa a UnitedHealth.

Dalším fondem obhospodařovaným naší investiční společností je fond Sentinel OPFKI industriálních nemovitostí (dříve PROSPERITA OPFKI industriálních nemovitostí), který dosáhl zhodnocení 6,71 %. Vlastní kapitál fondu vzrostl o 10.1 mil. Kč na 100.8 mil. Kč. Věříme, že tento nemovitostní fond v budoucnu čeká vyšší zhodnocení vyplývající se zainvestovaných projektů. V rámci projektu brownfieldu bývalé Poldi Kladno se totiž blížíme k vydání stavebního povolení, rok 2024 by již měl být stavební a rovněž bychom mohli znát první nájemce. Naše investice v projektu je stále oceněna přibližně za vstupní náklady a zhodnocení této části portfolia fondu Sentinel OPFKI industriálních nemovitostí (dříve PROSPERITA OPFKI industriálních nemovitostí) je tedy teprve před námi.

U dalšího projektu, který se týká rozvojového pozemku ve Stochově, rovněž čekáme na získání stavebního povolení, přičemž jeho získání také povede ke zhodnocení majetku našich podílníků.

Nejmladší přírůstek do rodiny našich fondů je Indexit OPF. Oproti aktivně spravovanému fondu Sentinel OPF globální (dříve PROSPERITA – OPF globální) nabízí konzervativnější přístup indexového investování kopírující největší akciové indexy světa. Fond si účtuje nižší poplatky za správu a oproti našim dřívějším fondům také nabízí daleko jednodušší proces zasloužení, a to bez potřeby zřizování majetkových účtů v Centrálním depozitáři cenných papírů ze strany našich klientů. Fond Indexit OPF dosáhl zhodnocení 17,55 % a vlastní kapitál dosáhl hodnoty 92,58 mil. Kč.

V roce 2023 vykázala investiční společnost výnosy z obhospodařování fondů 23 mil. Kč. Tedy o 0,86 mil. Kč více než v roce předcházejícím. Správní náklady dosáhly 16,51 mil. Kč, což znamená růst o 1,28 mil. Kč. Zisk po zdanění pak poklesl oproti loňsku o 0,28 mil. Kč a dosáhl hodnoty 5,58 mil. Kč.

Management společnosti Sentinel investiční společnost, a.s. (dříve PROSPERITA investiční společnost, a.s.) bude i nadále usilovat o to, aby bylo v roce 2024, i v letech následujících, hospodaření společnosti a všech jí obhospodařovaných fondů ziskové.

Závěrem chci poděkovat všem zaměstnancům investiční společnosti za práci odvedenou v roce 2023.



Bc. Rostislav Šindlář
člen představenstva



SENTINEL IS

Účetní závěrka

**Sentinel investiční společnost, a. s., otevřený podílový fond globální
(dříve PROSPERITA investiční společnost, a.s.)
otevřený podílový fond globální
sestavená k 31.12.2023**

Rozvahový den: 31. prosince 2023
Datum sestavení ÚZ: 24. března 2025

SENTINEL IS



OBSAH ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31.12.2023

Rozvaha
Výkaz zisku a ztráty
Příloha v účetní závěrce

Sentinel

otevřený podílový fond globální

(dříve PROSPERITA investiční společnost, a. s., otevřený podílový fond globální)

Sadová 553/8, 702 00 Moravská Ostrava

Identifikační číslo: 900 38 184



ROZVAHA




ke dni 31.12.2023

(v tis. Kč)

AKTIVA		Běžné období	Minulé období k 31.12.2022
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 982	17 483
	v tom: a) splatné na požádání	1 982	17 483
	b) ostatní pohledávky	0	0
4	Pohledávky vůči nebankovním subjektům	883	2 344
	b) ostatní pohledávky	883	2 344
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 106 318	812 801
	v tom: a) akcie	1 106 318	812 801
11	Ostatní aktiva	3 903	27 845
	v tom: a) pohledávky vůči obchodním partnerům	0	0
	b) pohledávky vůči státu	3 903	11 219
	c) kladné hodnoty derivátů	0	16 626
13	Náklady a příjmy příštích období	0	0
	Aktiva celkem:	1 113 086	860 473

PASIVA		Běžné období	Minulé období k 31.12.2022
4	Ostatní pasiva	4 841	13 288
	v tom: a) závazky vůči obchodním partnerům	0	0
	d) záporné reálné hodnoty derivátů	0	0
	e) ostatní závazky	4 841	13 288
5	Výnosy a výdaje příštích období	112	155
*	Cizí zdroje celkem	4 953	13 443
9	Emisní ážio	-170 189	-137 544
12	Kapitálové fondy	957 473	1 321 737
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	320 849	-337 163
*	Vlastní kapitál celkem	1 108 133	847 030
	Pasiva celkem:	1 113 086	860 473

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY		Běžné období	Minulé období k 31.12.2022
4	Pohledávky z pevných termínových operací	0	215 083
8	Hodnoty předané k obchospodařování	1 108 133	847 030
12	Závazky z pevných termínových operací	0	198 457




Sestaveno: 24.03.2025	Podpis statutárního orgánu  Bc. Rostislav Šindlář
Sestavil:  Bc. Lukáš Hověžák	Osoba odpovědná za účetní závěrku  Lenka Řežábková

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni 31.12.2023

(v tis. Kč)

	Běžné období	Minulé období k 31.12.2022
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	641	768
2 Náklady z úroků a podobné náklady	204	310
3 Výnosy z akcií a podílů	11 842	11 983
c) ostatní výnosy z akcií a podílů	11 842	11 983
z toho: ca) výnosy z akcií tuzemských	7 259	7 366
cb) výnosy z akcií zahraničních	4 583	4 617
5 Náklady na poplatky a provize	22 387	23 060
v tom: a) obhospodařovatelský poplatek	20 322	20 842
b) poplatky a provize na platební styk	38	24
c) poplatky a provize na operace s investičními instrumenty	311	400
d) ostatní poplatky a provize	1 716	1 794
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	331 517	-326 258
v tom: a) zisk nebo ztráta z obchodování s tuzemskými akciemi	880	5 042
b) zisk nebo ztráta z obchodování se zahraničními akciemi	324 975	-326 908
e) zisk nebo ztráta z derivátů	6 081	-6 799
f) zisk nebo ztráta z nástrojů peněžního trhu	-419	2 407
8 Ostatní provozní náklady	2 019	0
9 Správní náklady	458	219
b) ostatní správní náklady	458	219
12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	2 019	0
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	320 951	-337 096
22 Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	0	0
23 Daň z příjmu	102	67
v tom: a) splatná daň	102	67
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	320 849	-337 163

Sestaveno: 24.03.2025	Podpis statutárního orgánu  Bc. Rostislav Šindlář
Sestavil:  Bc. Lukáš Hovězák	Osoba odpovědná za účetní závěrku  Lenka Řežábková

Příloha v účetní závěrce k 31.12.2023

OBSAH

1. CHARAKTERISTIKA A HLAVNÍ AKTIVITY	1
Založení a charakteristika společnosti	1
Sídlo společnosti	1
Rozhodující předmět činnosti	1
Zaměření Fondu – obchodní model	2
Zásady hospodaření	2
Změna statutu Fondu	2
2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	2
3. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY	3
Okamžik uskutečnění účetního případu	3
Finanční nástroje	3
Peněžní prostředky na bankovních účtech	4
Cenné papíry	4
Pohledávky a závazky	5
Finanční deriváty	5
Daň z příjmů a odložená daň	5
Přepočty cizích měn	5
Kapitálové fondy	6
Emisní ážio	6
Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend a dluhopisů	6
Výnosy v členění podle geografického umístění trhů	6
Následné události	6
4. ŘÍZENÍ RIZIK	6
Úvěrové riziko	6
Tržní riziko	6
Měnové riziko	7
Riziko likvidity	7
Operační riziko	7
5. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	7
Pohledávky za bankami	7
Pohledávky za nebankovními subjekty	7
Cenné papíry	8
Ostatní aktiva	8
Vlastní kapitál	8

Přehled o vydaných a odkoupených podílových listech	8
Ostatní pasiva	9
Výnosy a výdaje příštích období.....	9
Finanční deriváty vykazované jako obchodní deriváty	9
Reálná hodnota derivátů:.....	9
Výnosy a náklady z úroků	9
Výnosy z akcií a podílů.....	10
Výnosy podle geografického umístění trhů	10
Poplatky a provize	10
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10
Správní náklady.....	11
Daň z příjmů.....	11
Odložená daň	11
Vztahy se spřízněnými osobami.....	11
Likvidita	12
Majetek a závazky vykázané v podrozvaze	15
Majetek a závazky nevykázané v rozvaze a podrozvaze.....	15
Události po datu účetní závěrky	15
Informace o zpracování Přílohy v účetní závěrce	15

1. CHARAKTERISTIKA A HLAVNÍ AKTIVITY

Založení a charakteristika společnosti

Sentinel otevřený podílový fond globální (dříve PROSPERITA investiční společnost, a. s., otevřený podílový fond globální) (dále jen „Sentinel OPF globální“ nebo „Fond“) je speciálním fondem kolektivního investování ve formě otevřeného podílového fondu.

Fond vznikl přeměnou fondu PROSPERITA investiční fond, a.s., v souladu s § 35j zákona č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a Projektem přeměny společnosti PROSPERITA investiční fond, a.s., který schválila Komise pro cenné papíry rozhodnutím ze dne 25. 4. 2001 pod č.j. 41/N/31/2001/1, které nabylo právní moci dne 3. 5. 2001. Fond byl otevřen dne 10. 8. 2001.

Dne 30. 6. 2005 bylo vydáno Komisí pro cenné papíry rozhodnutí č.j. 41/N/102/2005/1 o povolení k převodu podílového fondu PROSPERITA IS, a.s., otevřený podílový fond globální do obhospodařování společnosti PROSPERITA holding investiční společnost, a.s. Toto rozhodnutí nabylo právní moci 30. 6. 2005. S účinností ke dni 10.8.2005 PROSPERITA holding investiční společnost, a.s. změnila obchodní firmu na PROSPERITA investiční společnost, a.s.

V souladu s § 650 odst. 2 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“) zaniklo povolení k vytvoření Fondu dnem, kdy Česká národní banka začala vést seznam podílových fondů podle § 597 písm. b) Zákona, tj. dnem 19. 8. 2013. Fond byl tedy ke dni 19. 8. 2013 (tj. ke dni nabytí účinnosti Zákona) zapsán do seznamu podílových fondů podle § 597 písm. b) Zákona, přičemž je ve smyslu ust. § 106 odst. 2 Zákona podílovým fondem vytvořeným jeho obhospodařovatelem, tj. společností Sentinel investiční společnost, a. s. (dříve PROSPERITA investiční společnost, a.s.), která současně provádí jeho administraci.

Depozitářem Fondu je na základě uzavřené smlouvy Československá obchodní banka, a.s., která zároveň zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku Fondu.

Obhospodařovatelem Fondu je Sentinel investiční společnost (dříve PROSPERITA investiční společnost, a.s.) která je dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“) zodpovědná za obhospodařování majetku Fondu. Obhospodařováním majetku se rozumí správa majetku a nakládání s ním. Obhospodařovatel Fondu je součástí konsolidační skupiny Sentinel Capital. Konsolidační účetní závěrku za konsolidační skupinu tvoří mateřská společnost Sentinel Capital, a.s., tato závěrka bude k dispozici v sídle mateřské společnosti (Sadová 553/8, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava).

Fond je standardním fondem podle Zákona, který splňuje požadavky práva Evropské unie.

Sídlo společnosti

Sídlo: Sadová 553/8, 702 00, Ostrava, Moravská Ostrava

Rozhodující předmět činnosti

Sentinel OPF globální není právnickou osobou, ale pouze samostatnou účetní jednotkou investiční společnosti. Dle rozhodnutí Finančního úřadu Ostrava I ze dne 27. července 2012 je Sentinel OPF globální samostatným daňovým subjektem, kterému bylo přiděleno DIČ CZ683121867.

Rozhodujícím předmětem činnosti obhospodařovatele Fondu, kterým je společnost Sentinel investiční společnost, a. s. (dříve PROSPERITA investiční společnost, a.s.), je činnost dle ust. § 14 odst. 1 písmeno a) zákona o kolektivním investování, vykonávaná na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č. j. 41/N/65/2005/4 ze dne 17. června 2005.

Sentinel investiční společnost, a. s. (dříve PROSPERITA investiční společnost, a.s.) shromažďuje vydáváním podílových listů peněžní prostředky fyzických i právnických osob pro Fond za účelem jejich kolektivního investování na tuzemských a zahraničních finančních trzích. Počet vydávaných podílových listů ani doba, na kterou je Fond vytvořen, nejsou omezeny. Obhospodařovatel si však vyhrazuje právo vydávání podílových listů dočasně pozastavit v souladu se Zákonem.

Sentinel investiční společnost, a.s., Sadová 553/8, 702 00 Ostrava, Moravská Ostrava

IČ: 26857791, email: info@sentinel-is.cz

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku, vedeného Krajským soudem v Ostravě oddíl B, vložka 2879

www.sentinel-is.cz

- Sentinel OPF globální provozuje svou činnost pouze v České republice.

Zaměření Fondu – obchodní model

Novelou vyhlášky č. 501/2002 Sb., provedenou vyhláškou č. 442/2017 Sb. vstoupila pro finanční nástroje povinnost používat pro jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze k účetní závěrce Mezinárodní účetní standardy upravené přímo použitelnými předpisy Evropské unie.

Vyhláška č. 442/2017 Sb., kterou se mění vyhláška č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, ve znění pozdějších předpisů (dále jen vyhláška č. 501/2002 Sb.) vstoupila pro finanční instituce povinnost postupovat pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie.

Od 1. 1. 2021 musí také investiční fondy postupovat podle aktuálního znění vyhlášky č. 501/2002 Sb. Z úpravy vyhlášky nevyplývá pouze dopad IFRS 9, ale týká se to všech finančních nástrojů, které v IFRS mohou být v rozsahu více standardů.

Obchodní model stanovuje základní pravidla a principy, kterými se Společnost v rámci řízení finančních aktiv výše uvedených účetních jednotek dle IFRS 9 řídí, a podle nichž postupuje v rámci klasifikace, zaúčtování a oceňování finančních aktiv a pasiv. Pro účely vedení účetnictví obhospodařovaných investičních fondů a oceňování jejich majetku a dluhů, které provádí administrátor, je tento obchodní model zpřístupněn administrátorovi a depozitáři těchto investičních fondů, kteří jsou informováni o všech jeho změnách.

Investiční fond je určen pro veřejnost, drobné investory a jeho cílem je dosahovat zhodnocování majetku fondu ve střednědobém až dlouhodobém horizontu a to prostřednictvím investic do tuzemských a zahraničních akcií a také do derivátových transakcí. Při investování jsou zvažována všechna hlavní rizika, jako měnová, tržní, geografická apod. Nabývá finanční aktiva za účelem jejich prodeje, ale i získávání smluvních peněžních toků (obchodní model Obchodovat – řízení na bázi reálné hodnoty). V případě tohoto modelu předpokládá oceňování reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty FVTPL - Fair Value Through Profit or Loss.

Veškeré údaje o investiční politice Fondu, o rizicích, zásadách hospodaření s majetkem Fondu a obhospodařování majetku Fondu jsou uvedeny ve Statutu Fondu, schváleném Českou národní bankou (zveřejněno na www.sentinel-is.cz).

Zásady hospodaření

Hospodářský výsledek vzniká jako rozdíl mezi výnosy a náklady souvisejícími s obhospodařováním majetku Fondu.

Vytvářený zisk je v plném rozsahu ponecháván ve Fondu, na účtu kapitálových fondů, jako zdroj pro další investice a zvyšuje hodnotu podílového listu. Pokud hospodaření skončí ztrátou, použije se ke krytí ztráty účet kapitálových fondů, vytvořený ze zisku minulých let.

Změna statutu Fondu

V měsíci listopad 2023 byl vydán aktualizovaný Statut fondu, ve kterém byly uvedeny nejnovější údaje, týkající se minulé výkonnosti fondu a také některé ukazatele.

Všechny důležité informace a současné znění statutu se nachází na stránkách www.sentinel-is.cz, záložka “Fond OPF” pod názvem „Ostatní dokumenty“.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, příslušnými platnými nařízeními, vyhláškami a vnitřními normami v souladu a v rozsahu stanoveném Vyhláškou Ministerstva financí České republiky 501/2002 Sb., ze dne 6. 11. 2002 ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce a Českými účetními standardy pro finanční instituce, kterými se stanoví základní postupy účtování. Dle §4a od 1. 1.2021 pro

účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje společnost podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

Příslušné údaje vykazované za předcházející účetní období jsou vykazovány v podmínkách roku, za který se účetní závěrka sestavuje.

Fond je povinen dodržovat regulační položky Zákona.

Sestavená účetní závěrka vychází z principu časového rozlišení, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, se kterým věcně i časově souvisejí.

Účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty a přílohu v účetní závěrce.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby obhospodařovatel Fondu prováděl odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasív 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.

Vzhledem k aktuální možnosti zvýšení volatility na trzích může být Fond vystaven vyššímu riziku, zejména ve vztahu k nejistotě spojené s možným snížením hodnoty aktiv a budoucímu vývoji na trhu. Účetní závěrka je sestavena na základě současných nejlepších odhadů s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení účetní závěrky.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Údaje ve výkazech a v příloze jsou uvedeny v tisících Kč, pokud není uvedeno jinak.

3. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY

Okamžik uskutečnění účetního případu

Fond účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku uzavření smlouvy v případě, že doba mezi uzavřením smlouvy a plněním závazku z této smlouvy není delší než doba obvyklá.

Za okamžik uskutečnění účetního případu se v případě smluv o derivátech považuje:

- a) okamžik, kdy byla uzavřena příslušná smlouva,
- b) okamžik, kdy došlo k plnění na základě příslušné smlouvy.

O přijatých dividendách se účtuje datem nároku na dividendu, pokud je tento údaj známý. V ostatních případech se účtuje až o přijatých dividendách.

V případě vykupovaných podílových listů je rozhodující datum uzavření smlouvy a v případě emitovaných podílových listů je rozhodující datum přijetí peněžních prostředků na běžný účet.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popř., o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

Finanční nástroje

Skladba finančních nástrojů:

- Peněžní prostředky na bankovních účtech
- Cenné papíry
- Pohledávky a závazky

Sentinel investiční společnost, a.s., Sadová 553/8, 702 00 Ostrava, Moravská Ostrava
IČ: 26857791, email: info@sentinel-is.cz

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku, vedeného Krajským soudem v Ostravě oddíl B, vložka 2879

www.sentinel-is.cz

➤ Finanční deriváty

Oceňování finančních nástrojů Fondu je prováděno v souladu s § 24 a násl. zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty cenného papíru Fondu je prováděno v souladu s §4a vyhlášky 501/2002 Sb., ZISIF a vyhl. č. 244/2013 Sb. Majetek a dluhy vyjádřené v cizí měně se přepočítávají týdenním kurzem ČNB.

Při prvotním zaúčtování jsou všechna finanční aktiva a závazky klasifikované jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL – Fair Value Through Profit or Loss). Následně po prvotním zaúčtování se všechny finanční nástroje přecenují na reálnou hodnotu.

Ke stanovení reálné hodnoty instrumentů oceňovaných na základě tržních kotací, se v rámci rozpětí nabídkových a poptávkových cen použila poslední obchodní cena k datu vykazání. Ke stanovení reálné hodnoty některých finančních nástrojů, pro které nejsou k dispozici informace o cenách externího trhu, se používají techniky ocenění, jako jsou modely diskontovaných peněžních toků nebo modely založené na nedávných tržních transakcích nebo posouzení finančních údajů investic.

Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno na základě hierarchie reálných hodnot takto:

1. první úroveň je ocenění na základě kótovaných cen z aktivních trhů pro totožná aktiva nebo závazky,
2. ocenění druhé úrovně jsou oceňovací techniky se všemi významnými vstupy pro aktivum nebo závazek pozorovatelnými na trhu buď přímo (tj. z ceny), nebo nepřímo (tj. odvozené z cen), a
3. ocenění třetí úrovně jsou ocenění, která nejsou založena pouze na pozorovatelných tržních údajích (to znamená, že ocenění vyžaduje významné nepozorovatelné vstupy a odhady).

Pro převody mezi jednotlivými úrovněmi reálných hodnot se předpokládá, že nastaly na konci vykazovaného období.

Ocenění reálnou hodnotou je jediným kritickým účetním odhadem uplatňovaným Fondem. Další informace o reálných hodnotách finančních nástrojů jsou uvedeny v kapitole Finanční nástroje a reálná hodnota.

Peněžní prostředky na bankovních účtech

Za peněžní prostředky se v rámci Fondu považují vklady u bank (běžný účet a termínovaný účet).

Peněžní prostředky jsou započítávány ve výši reálné hodnoty a u zahraničních měn se rovněž používají pro přepočet kurzy devizového trhu ČNB ke dni ocenění. Úroky z běžných účtů jsou započítávány v době jejich připsání na účet a úroky z termínovaných účtů jsou započítávány ke dni ocenění.

Cenné papíry

Cenné papíry jsou klasifikovány a oceňovány v kategorii Fair Value Through Profit or Loss (dále jen FVTPL), bližší popis tohoto modelu je uveden v kapitole Zaměření Fondu – obchodní model.

Cenné papíry jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou. Transakční náklady spojené s pořízením cenných papírů jsou v souladu s IFRS účtovány přímo do nákladů a nejsou již součástí pořizovací ceny. Cenné papíry jsou následně přeceněny na reálnou hodnotu.

Ve sledovaném účetním období vlastnil Fond cenné papíry, které jsou při pořízení oceňovány pořizovacími cenami. Cenné papíry, které jsou registrované, byly oceňovány v průběhu účetního období tržními cenami. Tržními cenami se rozumí závěrečné ceny na veřejných trzích v České republice (Burza cenných papírů Praha, RM-SYSTÉM - česká burza cenných papírů, a.s.) a závěrečné ceny na zahraničních burzách (Londýn, Frankfurt, New York a další burzy).

Přecenění cenných papírů bylo prováděno každý týden k poslednímu pracovnímu dni každého týdne. Z důvodu výpočtu odměny pro obhospodařovatele se oceňování majetku Fondu provádí také k poslednímu kalendářnímu dni v měsíci. Veškeré nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovány reálnou hodnotou jsou účtovány proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

Výjimkou v oceňování jsou akcie společnosti Harvardský průmyslový holding, a.s. - v likvidaci, jejichž vlastnictví ve Fondu není v souladu s příslušným ustanovením zákona č. 240/2013 Sb. U těchto akcií zastavil Centrální depozitář cenných papírů veškeré převody, a proto jsou oceněny nulovou hodnotou.

Pohledávky a závazky

Fond účtuje o pohledávkách vzniklých při obchodování s cennými papíry a o ostatních provozních pohledávkách v nominální hodnotě, o pohledávkách z kladné reálné hodnoty derivátů v hodnotě k rozvahovému dni. Dle zásady opatrnosti jsou vytvářeny opravné položky podle věkové struktury pohledávek. Pohledávky po lhůtě splatnosti, ke kterým byly vytvořeny v minulosti opravné položky v plné účetní hodnotě, činily k datu účetní závěrky tj. k 31. prosinci 2023 celkem 4 802 tis. Kč. Jedná se o tyto pohledávky v konkursu:

Private Investors a.s. ve výši 4 802 tis. Kč

Fond účtuje o závazcích vzniklých při obchodování s cennými papíry a o provozních závazcích v nominální hodnotě, o závazcích ze záporné reálné hodnoty derivátů v hodnotě k rozvahovému dni.

Kontrolu oceňování veškerého majetku a závazků Fondu provádí depozitář.

Jelikož Fond není bankou, neposkytuje žádným fyzickým ani právnickým osobám úvěry.

Finanční deriváty

Finanční deriváty jsou oceňovány obchodním modelem (FVTPL), bližší popis tohoto modelu je uveden v kapitole Zaměření fondu – obchodní model.

Fond v rámci své činnosti má měnové deriváty určené k obchodování, které jsou krátkodobého charakteru. Deriváty se sjednávají s licencovanými bankami (ČSOB, a.s., Česká spořitelna, a.s.).

Při uzavření finančního derivátu je jeho nominální hodnota zachycena v podrozvaze. Měnové forwardy jsou oceňovány pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří např. modely diskontovaných peněžních toků. Změny reálných hodnot derivátů jsou zachyceny na účtech nákladů nebo výnosů. Deriváty jsou oceňovány týdně a také poslední den v měsíci (viz cenné papíry) reálnou hodnotou a oceňovací rozdíly se vykazují na účtech nákladů a výnosů z derivátů.

Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty. Reálná hodnota derivátů je dokládána příslušnou bankou, se kterou je daný derivát uzavřen.

Daň z příjmů a odložená daň

Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob pro podílové fondy 5 %.

Odložená daň se vykazuje ze všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Během celého účetního období fond při každém ocenění účtoval dohad na splatnou daň ze zisku a také o odložené dani z příjmů, a to z oceňovacích rozdílů, jak bankovních účtů, tak pohledávek a závazků.

Přepočty cizích měn

Ve sledovaném období otevřený podílový fond používal týdenní kurzy, vyhlášené Českou národní bankou ke dni přecenění (poslední pracovní den v týdnu). Přecenění finančního majetku, cenných papírů, pohledávek a závazků v cizích měnách se koná pravidelně každý týden v souladu s platným statutem fondu, a také na konci každého kalendářního měsíce.

Zahraniční dividendy a srážková daň z těchto dividend se přepočítávají jednotným kurzem, stanoveným Ministerstvem financí.

Kurzové rozdíly vzniklé týdenním přeceňováním majetku a závazků účtovaných v cizích měnách se účtují na účty nákladů nebo výnosů.

Kapitálové fondy

Prodejní cena podílového listu je vypočítávána jako podíl vlastního kapitálu Fondu a příslušného počtu podílových listů. Podílové listy jsou prodávány investorům na základě týdně stanovované prodejní ceny.

Emisní ážio

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech podílových listů a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu.

Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend a dluhopisů

Výnosy z tuzemských i zahraničních dluhopisů se účtují v čisté výši na příslušných výnosových účtech. Výnosy z tuzemských dividend se účtují v čisté výši (po zdanění), výnosy ze zahraničních dividend jsou také účtovány v čisté hodnotě na příslušných výnosových účtech. Výnosy ze zahraničních dividend podléhají samostatnému zdanění v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů v platném znění.

Pokud emitent zahraničního dluhopisu při výplatě kupónu vyplatil hodnotu kupónu po zdanění, pak se o tento zdaněný výnos snižuje základ daně z příjmů právnických osob podle platných daňových předpisů.

Výnosy v členění podle geografického umístění trhů

V kapitole 5 jsou výnosy z akcií a podílů uvedeny v geografickém členění podle emitenta příslušných cenných papírů. U ostatních kategorií výnosů, popř. nákladů, geografické členění neuvádíme vzhledem k tomu, že finanční operace jsou prováděny s vybranými protistranami vesměs z ČR, a ne přímo na trzích, kde se odvíjí obchody s daným typem finančního instrumentu.

Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

4. ŘÍZENÍ RIZIK

Úvěrové riziko

Spravovaný fond neposkytuje žádné úvěry, je ale vystaven riziku plynoucímu z kreditního rizika emitenta cenných papírů pořízovaných do portfolia fondu. Společnost toto riziko řídí prostřednictvím fundamentální akciové analýzy založené na modelu ROAM. Prostřednictvím tohoto modelu společnost vybírá investice, které disponují s nižším dluhem, než činí průměr nejvýznamnějších společností na trhu.

Doba splatnosti dluhů v letech	k 31. 12. 2023
250 globálních společností	15,0
Top 15 společností v portfoliu fondu	2,4

Tržní riziko

V důsledku své investiční strategie, která je v souladu se statutem, se fond vystavuje vlivu tržního rizika. Prostředky získané od majitelů podílových listů fond investuje do kvalitních aktiv. Nové instrumenty podléhají analýze nejen z pohledu úvěrového, ale i tržního rizika, na základě čeho je posouzena vhodnost, popř. podíl v portfoliu.

Tržní riziko je měřeno metodou Value at Risk (VaR), metodou historické simulace.

Níže jsou v procentech uvedeny průměrné relativní měsíční hodnoty VaR pro jednotlivé typy tržních rizik:

	k 31. 12. 2023	Průměrný VaR
Měnový VaR	4,72%	5,14%
Akciový VaR	9,15%	10,82%
Globální VaR	13,43%	14,94%

	k 31. 12. 2022	Průměrný VaR
Měnový VaR	6,17%	6,49%
Akciový VaR	14,63%	15,93%
Globální VaR	17,86%	17,84%

Měnové riziko

Vzhledem k tomu, že fond obchoduje zejména na zahraničních trzích, vzniká riziko plynoucí ze změny hodnoty investice v závislosti na směnném kurzu.

Riziko je zajišťované pomocí finančních derivátů (měnové forwardy a swapy), které slouží výhradně k účelům s cílem snížit nebo vyloučit měnové riziko. Zajišťovací účetnictví není používáno, protože jak zajišťované položky, tak finanční deriváty jsou oceňovány reálnou hodnotou proti oceňovacímu rozdílu, takže je dosahováno přirozeného zajišťovacího efektu.

Riziko likvidity

Představuje riziko, že fond nebude mít dostatek pohotovostních zdrojů ke splnění svých závazků. Likvidní pozice fondu je monitorována a řízena podle očekávaných peněžních toků a podle výsledku je případně upravována struktura portfolia fondu. Majetek fondu je tvořen investicemi do akcií obchodovaných na světových burzách, jejichž prodej lze realizovat během několika dnů, je tedy nepravděpodobné, že by fond nebyl schopen splnit své závazky.

Likvidní majetek fondu	k 31. 12. 2023
Hotovost na účtu	0,18%
Zahraniční akciový majetek	99,84%

Operační riziko

Fond je vystavena riziku ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo vlivem vnějších skutečností. Případné zjištění rizikové události je vyhodnoceno a Fond podnikne kroky k tomu, aby ke stejnému nedostatku nebo selhání v budoucnu nedocházelo.

5. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Běžné účty	1 982	17 483
Celkem	1 982	17 483

Běžné účty jsou splatné na požádání.

Pohledávky za nebankovními subjekty

Pohledávky za nebankovními subjekty	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Ostatní pohledávky	883	2 344

Celkem	883	2 344
---------------	------------	--------------

Cenné papíry

Jednotlivé druhy cenných papírů podle emitentů, jejich počet, tržní ocenění a podíl na vlastním kapitálu jsou uvedeny ve výroční zprávě v identifikaci majetku Fondu.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pořizovací hodnota	957 471	987 179
Tržní přecenění	148 847	-174 377
Celkem	1 106 318	812 802

Ostatní aktiva

Ostatní aktiva	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pohledávky vůči obchodním partnerům	0	0
Pohledávky vůči státu	3 903	11 219
Kladné reálné hodnoty derivátů	0	16 626
Celkem	3 903	27 845

Vlastní kapitál

Fond nemá základní kapitál. Jmenovitá hodnota podílového listu je 1 Kč. Celková jmenovitá hodnota všech podílových listů je zachycena na účtu Kapitálové fondy.

Emisní ážio z rozdílu mezi jmenovitou a prodejní hodnotou podílových listů je vykazováno samostatně. Fond účtuje o emisním ážiu jak při prodeji podílových listů, tak i při jejich zpětném odkupu. Prodejní cena podílového listu je stanovena jako podíl vlastního kapitálu Fondu a počtu vydaných podílových listů.

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni roku 2023 činila 2,3894 Kč (2022: 1,7637 Kč). Jedná se o poslední zveřejněnou hodnotu podílového listu v roce 2023, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu.

V souladu se statutem Fondu je plánováno, že zisk za rok 2023 ve výši 320 849 tis. Kč bude převeden na účty kapitálových fondů stejně jako ztráta za rok 2022 ve výši 337 163 tis. Kč.

Přehled o vydaných a odkoupených podílových listech

Nominální hodnota jednoho podílového listu je 1,- Kč, jsou všechny údaje o počtu podílových listů uváděny v korunách. V souladu se statutem Fondu se hodnota jednoho podílového listu uvádí na čtyři desetinná místa.

	rok 2023	rok 2022
Počáteční stav podílových listů:	486 066 285 KS	523 886 395 KS
Vydané podílové listy v nom. hodnotě:	927 641 Kč	878 744 Kč
Průměrná cena vydaného PL:	2,1141 Kč v	2,0969 Kč
Vydané podílové listy celkem:	1 961 140 Kč	1 842 655 Kč
Odkoupené podílové listy v nom. hodnotě:	28 028 545 Kč	38 698 854 Kč
Průměrná cena odkoupeného PL:	2,2016 Kč	1,8511 Kč
Odkoupené podílové listy celkem:	61 707 986 Kč	71 637 271 Kč
Konečný stav podílových listů:	458 965 381 KS	486 066 285 KS
Kurs podílového listu k 31. 12.:	2,4144 Kč	1,7426 Kč

Účetní hodnota podílových listů:	1 108 145 Kč	847 019 108 Kč
---	---------------------	-----------------------

Ostatní pasiva

Ostatní pasiva	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Závazky vůči obchodním partnerům	-	-
Závazky vůči státu	-	-
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	-	-
Ostatní závazky	4 841	13 288
Celkem	4 841	13 288

Výnosy a výdaje příštích období

Výdaje příštích období představují nevyfakturovaný depozitářský poplatek za prosinec 2023 ve výši 112 tis. Kč (2022: 155 tis. Kč).

Finanční deriváty vykazované jako obchodní deriváty

Pohledávky a závazky z pevných termínových operací v reálných hodnotách:

	31. 12. 2023		31. 12. 2022	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové forwardy	-	-	215 083	198 457
Celkem	-	-	215 083	198 457

Otevřené pozice derivátů, účtované v podrozvahové evidenci, jsou přepočítány týdně a k poslednímu dni v měsíci na reálnou hodnotu.

Měnové deriváty jsou splatné do jednoho roku.

Reálná hodnota derivátů:

	31. 12. 2023		31. 12. 2022	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Měnové forwardy	-	-	16 626	-
Celkem	-	-	16 626	-

Výnosy a náklady z úroků

Výnosy z úroků a podobné výnosy	2023	2022
Úroky z vkladů u bank	97	738
Úroky z odeslaných collateralů	-	30
Úroky z termínovaných vkladů	544	-
Celkem	641	768

Náklady z úroků a podobné náklady	2023	2022
Úroky z přijatých collateralů	204	188
Úroky z REPO operací	-	122
Celkem	204	310

Výnosy z akcií a podílů

	2023	2022
Tuzemské dividendy	7 259	7 366
Zahraniční dividendy	4 583	4 617
Celkem	11 842	11 983

Výnosy podle geografického umístění trhů

	2023	2022
Umístění trhů	Výnosy z akcií a podílů	Výnosy z akcií a podílů
Česká republika	7 259	7 366
Evropa	-	-
Ostatní	4 583	4 617
Celkem	11 842	11 983

Poplatky a provize

	2023	2022
Obhospodařovatelský poplatek	20 322	20 842
Poplatky a provize na platební styk	38	24
Provize a popl. z obchodů s cennými papíry	311	400
Depozitářský poplatek	1 230	1 261
Správa cenných papírů	486	534
Celkem	22 387	23 060

Poplatek za obhospodařování představuje v souladu se statutem Fondu 2% průměrné hodnoty vlastního kapitálu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce.

V případě vzájemných investic mezi fondy obhospodařovatele Sentinel investiční společnost, a. s. (dříve PROSPERITA investiční společnost, a.s.), se snižuje hodnota vlastního kapitálu o danou investici a obhospodařovatelný poplatek se tak snižuje.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, kterou vykonává Československá obchodní banka, a.s., platí Fond poplatek ve výši 0,10 % ze stanovené hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Depozitářský poplatek je fakturován měsíčně včetně 21 % DPH.

Zisk nebo ztráta z finančních operací

	2023	2022
Zisk nebo ztráta z obchodování s cennými papíry (akciemi)	325 855	-321 866
Zisk nebo ztráta z derivátů	6 081	- 6 799
Zisk nebo ztráta z nástrojů peněžního trhu	-419	2 407
Celkem	331 517	- 326 258

Zisk nebo ztráta z cenných papírů představuje především ztrátu z realizovaných prodejů cenných papírů, ze splatných cenných papírů a z týdenního ocenění cenných papírů na reálnou hodnotu.

Zisk nebo ztráta z derivátů obsahuje zisk nebo ztrátu při vypořádání pevných termínových operací s měnovými nástroji a zároveň i přecenění otevřených derivátů na reálnou hodnotu.

Sentinel investiční společnost, a.s., Sadová 553/8, 702 00 Ostrava, Moravská Ostrava
IČ: 26857791, email: info@sentinel-is.cz

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku, vedeného Krajským soudem v Ostravě oddíl B, vložka 2879

www.sentinel-is.cz

Do roku 2020 byly oceňovací rozdíly z těchto finančních nástrojů účtovány na účty kapitálových fondů a nikoliv na účty výnosů či nákladů, daná změna je podrobně popsána v kapitole 2.

Správní náklady

	2023	2022
Audit	433	194
Ostatní (CDCP + LEI)	25	25
Celkem	458	219

Dle smlouvy náleží statutárnímu auditorovi za audit roku 2023 odměna ve výši 185 tis. Kč bez DPH.

Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

	2023	2022
Daň splatná – běžný rok	102	67
Daň odložená	0	0
Daň z příjmů celkem	102	67

Daň splatná za běžný rok – daňová analýza:

	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Hospodářský výsledek před zdaněním	320 951	-337 096
Přičitatelné položky	-	-
Odečitatelné položky	- 11 842	- 11 983
Základ daně	309 109	-349 079
Uplatnění daňové ztráty	309 109	-
Základ daně po úpravě/ztráta	-	-349 079
Daň (5 %) ze základu daně	-	-
Zahraniční dividendy	5 245	5 353
Daň ze zahraničních dividend	786	803
Zápočet daně zaplacené v zahraničí	684	736
Daň ze zahraničních dividend po zápočtu	102	67
Daň celkem	0	0

Odložená daň

K 31. 12. 2023 společnost neneviduje zůstatek odložené daně.

Z hlediska opatrnosti účtoval Fond během celého účetního období při každém ocenění o odložené dani z příjmů, a to z oceňovacích rozdílů, jak bankovních účtů, tak pohledávek a závazků. Do roku 2019 byla odložená daň počítána i z oceňovacích rozdílů cenných papírů a forwardů.

Vztahy se spřízněnými osobami

Vlastníky podílových listů Fondu jsou majitelé podílových listů (fyzické a právnické osoby) v celkovém počtu 2 419 osob (stav k 31. 12. 2023). Podílníci jsou pravidelně informováni o stavu majetku v podílovém Fondu na internetových stránkách společnosti (www.sentinel-is.cz).

K 31. prosinci 2023 vlastnilo celkem cca 17 právnických osob podíly ve výši 91,58 % vlastního kapitálu Fondu, fyzické osoby v celkovém počtu cca 2 402 osob vlastnily podílové listy s podílem 8,42 % vlastního kapitálu Fondu.

Podniky ve skupinách Sentinel Capital a Fortress Ventures, kde patří obhospodařovatel Fondu Sentinel investiční společnost, a. s. (dříve PROSPERITA investiční společnost, a.s.) mají na celkové hodnotě vlastního kapitálu Fondu podíl ve výši 38,61 %

Za spřízněnou osobu lze považovat zejména obhospodařovatele Fondu, kterým je Sentinel investiční společnost a. s. (dříve PROSPERITA investiční společnost, a.s.). Obhospodařovateli náleží roční poplatek ve výši maximálně 2 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu, který se vypočte jako průměr hodnoty vlastního kapitálu Fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Obhospodařovateli se hradí úplata zálohově měsíčně ve výši 1/12 z 2 % hodnoty vlastního kapitálu fondu k 31. 12. minulého účetního období.

Postup výpočtu a vyúčtování poplatku za obhospodařování majetku Fondu (v tis. Kč):

Výpočet poplatku za obhospodařování	2023	2022
Průměrná hodnota vlastního kapitálu	1 016 105	1 042 091
2% průměrné hodnoty vlastního kapitálu	20 322	20 842
Vyplaceno celkem	20 322	20 842

V majetku Fondu se nenacházejí žádné cenné papíry akciových společností, které jsou registrované, u nichž by se obhospodařovatel vzdal výkonu hlasovacích práv.

Mezi další spřízněné osoby patří společnosti, které jsou součástí skupiny Sentinel Capital a Fortress Ventures, ovládaného mateřskou společností Sentinel Capital, a.s. respektive Fortress Ventures a.s. Údaje o celé skupině Sentinel Capital a Fortress Ventures jsou uvedeny v účetní závěrce obhospodařovatele Fondu Sentinel investiční společnost, a. s. (dříve PROSPERITA investiční společnost, a.s.)

Likvidita

V níže uvedených tabulkách je uvedena zbytková splatnost aktiv a pasiv v členění podle nejdůležitějších druhů.

Vzhledem k tomu, že všechny cenné papíry jsou obchodované na veřejných trzích, prodeje je možné realizovat do 3 měsíců.

Rok 2023

Aktiva	Do 3 měsíců	3 měsíce - rok	1 - 5 let	Nad 5 let	Nespecifikován	Celkem
Pohledávky za bankami	1 982	-	-	-	-	1 982
Akcie	-	-	-	-	1 106 318	1 106 318
Pohl. za nebank. subjekty	883	-	-	-	-	883
Ostatní aktiva	3 903	-	-	-	-	3 903
Aktiva celkem	6 768	-	-	-	1 106 318	1 113 086

Pasiva	Do 3 měsíců	3 měsíce - rok	1 - 5 let	Nad 5 let	Nespecifikován	Celkem
Ostatní pasiva	4 953	-	-	-	-	4 953
Čistá výše aktiv	1 815	-	-	-	1 106 318	1 108 133
Kapitál – disponibilní	-1 108 133	-	-	-	-	-1 108 133
Rozdíl	-1 106 318	-	-	-	1 106 318	-

Rok 2022

Aktiva	Do 3 měsíců	3 měsíce - rok	1 - 5 let	Nad 5 let	Nespecifikován	Celkem
Pohledávky za bankami	17 483	-	-	-	-	17 483
Akcie	-	-	-	-	812 801	812 801
Pohl. za nebank. subjekty	2 344	-	-	-	-	2 344
Ostatní aktiva	27 845	-	-	-	-	27 845
Aktiva celkem	47 672	-	-	-	812 801	860 473

Pasiva	Do 3 měsíců	3 měsíce - rok	1 - 5 let	Nad 5 let	Nespecifikován	Celkem
Ostatní pasiva	13 443	-	-	-	-	13 443
Čistá výše aktiv	34 229	-	-	-	812 801	847 030
Kapitál – disponibilní	-847 030	-	-	-	-	-847 030
Rozdíl	-812 801	-	-	-	812 801	-

Riziko likvidity pro Fond je velmi nízké, neboť všechna aktiva jsou reálně přeměnitelná do peněžních prostředků v kratší době, než je předpokládána realizace odkupů podílníků Fondu.

Finanční nástroje a reálná hodnota

Oceňovací metody

Fond 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. 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.

Hierarchie reálné hodnoty

Fond 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 Fond 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:

- kotovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
- kotované 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 kotovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

Každý typ ocenění použitý pro týdenní přepočítání reálné hodnoty jednotlivých finančních nástrojů je v souladu s výše uvedenou definicí zařazen do příslušné úrovně.

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	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
Finanční aktiva			
Pohledávky za bankami	-	1 982	-

Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 106 318	-	-
Pohl. za nebank. subjekty	-	-	883
Ostatní finanční aktiva	-	-	3 903

Finanční závazky

Ostatní finanční závazky	-	4 953	-
--------------------------	---	-------	---

31. 12. 2022

	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
Finanční aktiva			
Pohledávky za bankami	-	17 483	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	812 801	-	-
Pohl. za nebank. subjekty	-	-	2 344
Ostatní finanční aktiva	-	-	27 845
Finanční závazky			
Ostatní finanční závazky	-	-	13 443

Majetek a dluhy jsou oceňovány reálnou hodnotou takto:

a) Peněžní prostředky: účetní hodnota se rovná jejich reálné hodnotě. Reálná hodnota pro krátkodobá depozita je stanovena jako součet hodnoty jistiny a smlouveného úroku naběhlého ke Dni ocenění. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

b) Akcie: pro stanovení reálné hodnoty českých a zahraničních akcií obchodovaných na tuzemském regulovaném trhu se použije závěrečný kurz vyhlášený pro den ocenění na tuzemském regulovaném trhu.

Pro stanovení reálné hodnoty zahraničních akcií obchodovaných pouze na zahraničním regulovaném trhu se použije závěrečný kurz vyhlášený pro den ocenění na rozhodujícím zahraničním regulovaném trhu. Úroveň 1

c) Ostatní finanční aktiva a závazky: Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou. Toto ocenění tak spadá do úrovně 3.

d) Reálná hodnota derivátů: Měnové forwardy jsou oceňovány pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří např. modely diskontovaných peněžních toků. Hodnoty pohledávek a závazků jsou uváděny ve výši zachycené v účetnictví. Zahraniční pohledávky a závazky jsou přepočítávány aktuálním kurzem měn dle kurzů devizového trhu vyhlášeného ČNB platného ke dni ocenění. Úroveň 3

Majetek a závazky vykázané v podrozvaze

Nejvýznamnější položkou podrozvahy je částka 1 108 133 tis. Kč, která vyjadřuje hodnotu vlastního kapitálu, předaného k obhospodařování investiční společnosti. Fond neeviduje žádná podřízená aktiva ani podřízená pasiva.

Majetek a závazky nevykázané v rozvaze a podrozvaze

Fond nemá majetek a závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze nebo podrozvaze.

Události po datu účetní závěrky

Od 1. února 2024 proběhla změna v roli depozitáře Fondu. Nově se jím stala UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., která poskytuje služby bankovní, custody a depozitářské. V prvním čtvrtletí roku 2024 došlo k významné změně ve struktuře podílníků Fondu. Stav k 31.12.2023 byl 458 965 381 ks, zatímco stav k 31.03.2024 činí 422 921 582 ks.

Na základě Smlouvy o převodu cenných papírů ze dne 9.4.2024 došlo k převodu 50 % podílu na společnosti Sentinel investiční společnost, a. s. (dříve PROSPERITA investiční společnost, a. s.) ze společnosti Fortress Ventures a. s. na společnost Sentinel Capital, a. s. která je od 9.4.2024 jediným akcionářem společnosti.

Dne 10.09.2024 byl proveden převod zaknihovaných podílových listů Fondu ISIN: CZ0008471695 z evidence Centrálního depozitáře dle § 92 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb. O podnikání na kapitálovém trhu (ZPKT) do samostatné evidence ve smyslu § 93 odst. 1 písm. a) ZPKT vedené přímo u obhospodařovatele Fondu.

Dne 1.12.2024 byla provedena změna názvu z PROSPERITA investiční společnost a. s. na Sentinel investiční společnost a. s. Zároveň byl i změněn název Fondu z PROSPERITA investiční společnost a. s., otevřený podílový fond globální na Sentinel otevřený podílový fond globální.

Účetní závěrka Fondu byla opravena za účelem doplnění informace v Příloze v účetní závěrce v bodě 3 Uplatněné účetní metody o kapitulu Finanční nástroje a v bodě 5 Doplnující informace k účetní závěrce o kapitulu Finanční nástroje a reálná hodnota.

Informace o zpracování Přílohy v účetní závěrce

Příloha v účetní závěrce byla zpracována podle příslušných ustanovení vyhlášky č. 244/2013 Sb. o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech a v souladu s Vyhláškou č. 501 Ministerstva financí ze dne 6. listopadu 2002 (hlava IV až V), v platném znění, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi.

V Ostravě, dne 24. března 2025

Podpis statutárního orgánu:

Zpracovali:



Bc. Rostislav Šindlář
člen představenstva



Bc. Lukáš Hovězák
účetní společnosti



Lenka Řežábková
finanční manažer



AUDIT PROFESIONAL

AUDIT | TAX | ACCOUNTING | ADVISORY

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA určená podílníkům fondu

Sentinel otevřený podílový fond globální

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu **Sentinel otevřený podílový fond globální** (dále také „Fond“) dřívější název PROSPERITA investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond globální sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2023, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2023 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v úvodu přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu Sentinel otevřený podílový fond globální k 31.12.2023 a jeho finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu 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.

Jiné skutečnosti

Přiložená účetní závěrka fondu byla opravena a doplněna o informace uvedené v Příloze v bodě 5. Doplnující informace k účetní závěrce týkající se Reálné hodnoty a Hierarchie reálné hodnoty.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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 Fondu odpovídá představenstvo společnosti Sentinel investiční společnost, a.s. („Investiční společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.



AUDIT PROFESIONAL

AUDIT | TAX | ACCOUNTING | ADVISORY

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 obdržných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva Investiční společnosti za účetní závěrku Fondu

Představenstvo Investiční společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky Fondu 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 představenstvo Investiční společnosti povinno posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo 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 představenstvem Investiční společnosti.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Investiční společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.



AUDIT PROFESIONAL

AUDIT | TAX | ACCOUNTING | ADVISORY

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem Investiční společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

V Ostravě dne 26. března 2025

AUDIT PROFESIONAL s. r. o.

Zámecká 488/20

Moravská Ostrava, Ostrava 702 00

oprávnění KA ČR č. 579

Ing. Marie Dohnalová

auditor, oprávnění KA ČR č. 2505

jednatel společnosti

