

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA SPOLEČNOST S NÁZVEM:

Broker Consulting SICAV, a.s.

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

OBSAH

■	Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365	2
■	Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	7
■	Zpráva o vztazích	8
■	Příloha č. 1: Organizační uspořádání Broker Consulting	11
■	Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce a výroční zprávě	12
■	Účetní závěrka fondu Broker Consulting SICAV, a.s.	15

I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb. a Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365

A. ÚDAJE O FONDU

Název fondu

Broker Consulting SICAV, a.s. (dále jen „Fond“) zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze dne 6. června 2018, oddíl B, vložka 23502.

IČO

071 88 935

Sídlo

Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Podfondy

OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV,
OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV (dále jen „Podfondy“)

Další údaje

Fond je speciálním fondem ve smyslu §92 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen “ZISIF”), který není ani řídicím ani podřízeným fondem. Fond může v souladu se stanovami vytvářet Podfondy. Investiční akcie jsou vydávány na účet Podfondu. Fond nevydává investiční akcie. Předmět podnikání Fondu je v souladu s uděleným povolením k činnosti. Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná Fond obhospodařovat.

Vedoucí osoby Fondu

Statutárním ředitelem Fondu byla od 1. ledna 2020 do 31. října 2020 společnost Conseq Funds investiční společnost a.s. Od 1. listopadu 2020 do 31. prosince 2020 byla statutárním ředitelem Fondu společnost MONECO investiční společnost a.s.

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI OD 1. LEDNA 2020 DO 31. ŘÍJNA 2020

Název společnosti

Conseq Funds investiční společnost, a. s. (dále jen „CFIS“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 17126.

IČO

248 37 202

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1 - Staré Město, PSČ 110 05

Uzavřené smlouvy

Smlouva o výkonu funkce, prostřednictvím které byla CFIS svěřena činnost obhospodařování a administrace Fondu, byla uzavřena dne 6. června 2018. Dodatek č.1 smlouvy o výkonu funkce byl uzavřen dne 26. června 2019 z důvodu vzniku nového podfondu OK Smart ETF.

Dodatek č. 6 smlouvy o zastoupení při některých činnostech souvisejících s kolektivním investováním (ZISIF), prostřednictvím kterého byla distribucí Fondu pověřena společnost Conseq Investment Management, a. s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, IČO 264 42 671, byl uzavřen dne 13. července 2018.

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

Společnost obhospodařovala fond v souladu stanovenou investiční strategií danou statutem fondu.

Smlouva o výkonu funkce a obhospodařování byla ukončena 31. října 2020

C. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI OD 1. LISTOPADU 2020 do 31. PROSINCE 2020

Název společnosti

MONECO investiční společnost, a. s. (dále jen „MONECO“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 25207.

IČO

090 52 984

Sídlo

Bucharova 1423/6, Praha 5 - Stodůlky, PSČ 158 00

Uzavřené smlouvy

Smlouva o výkonu funkce, prostřednictvím které byla společnosti MONECO svěřena činnost obhospodařování Fondu, byla uzavřena dne 1. listopadu 2020.

Smlouva o obstarání nákupu a prodeje investičních nástrojů uzavřená dne 2.11.2020, na základě které společnost Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, IČO 264 42 671 bude pro MONECO jako obhospodařovatele investičních fondů a podfondů obstarávat činnosti související s kolektivním investováním (ZISIF).

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

Společnost obhospodařovala fond v souladu stanovenou investiční strategií danou statutem fondu.

D. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU

ke kterým došlo v průběhu účetního období

V rozhodném období došlo ke změně ve statutu Fondu a jeho dodatku dne 1. listopadu 2020, kdy došlo ke změně obhospodařovatele Fondu i jeho Podfondů, kterým se stala společnost MONECO.

E. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

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

F. ÚDAJE O OSOBE POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO JINÉ OPATR. MAJETKU FONDU, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu zajišťuje pouze Depozitář Fondu.

G. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

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

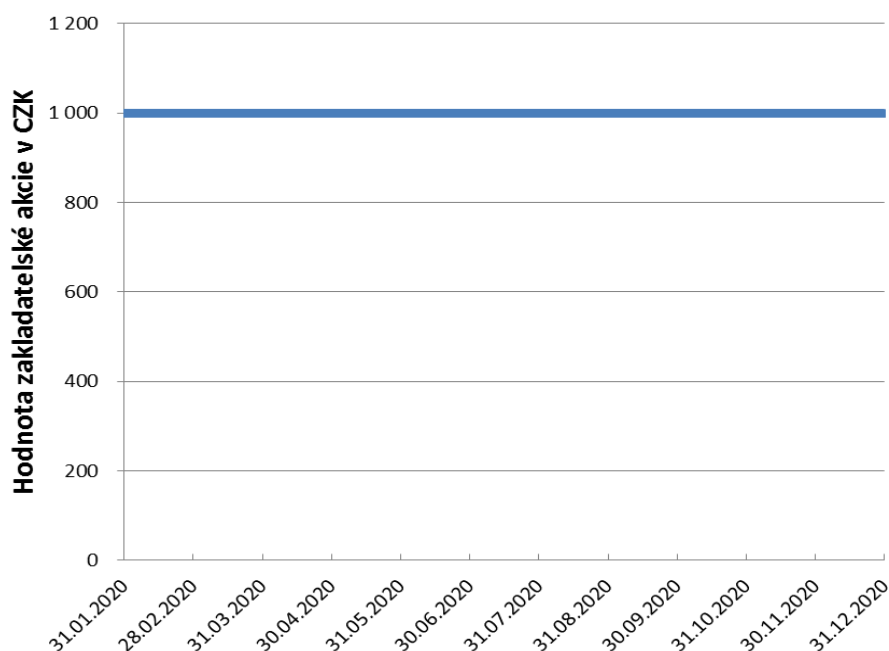
Majetek Fondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

H. 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

Majetek:	Reálná hodnota v tis. Kč k 31.12.2020:
Zůstatky na běžných účtech	836
Ostatní aktiva	80

I. VÝVOJ HODNOTY AKCIE V ROZHODNÉM OBDOBÍ V GRAFICKÉ PODOBĚ



J. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY,

kteří se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období

Fond nebyl v roce 2020 účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 5 % hodnoty majetku Fondu.

K. HODNOTA VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII

Fond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

L. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Na účet Fondu nebyly v rozhodném období uskutečněny žádné SFT ani swapy veškerých výnosů.

M. 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

Úplata za obhospodařování Fondu je hrazena z majetku Podfondů neboť většina činností, které obhospodařovatel vykonává, je prováděna vůči Podfondům. Fond existuje pouze za účelem existence Podfondů a nemá žádné příjmy ze své činnosti, neboť se jedná o nesamosprávný fond. Z tohoto důvodu není z majetku Fondu hrazena obhospodařovateli žádná odměna. Informace o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli z majetku Podfondů jsou uvedeny ve výroční zprávě Podfondů.

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

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

Fond neměl v rozhodném období žádné vlastní zaměstnance.

Mzdové a obdobné náklady CFIS za rok 2020 činily 97 076 tis. Kč. Z celkové částky mzdových a obdobných nákladů byla částka ve výši 80 247 tis. Kč pohyblivou složkou. Uvedené částky se vztahují k celkové odměně všech pracovníků a vedoucích osob CFIS. Průměrný počet pracovníků a vedoucích osob CFIS v roce 2020 byl dvacet jedna. CFIS nevyplatila žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Fondu.

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

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

MONECO jako obhospodařovatel Fondu vyplatilo za rok 2020 mzdové a obdobné náklady ve výši 617 tis. Kč. Mzdové a obdobné náklady společnosti MONECO neobsahují pohyblivou složku mzdy. Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích osob společnosti MONECO v roce 2020 byl čtyři. Společnost MONECO nevyplatila žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Fondu.

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

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

Mzdové náklady a náklady na odměny vedoucích osob a dalších pracovníků majících vliv na rizikový profil CFIS a Fondu činily v roce 2020 celkem 79 131 tis. Kč, z toho 73 158 tis. Kč činila pohyblivá složka.

Mzdové náklady a náklady společnosti MONECO jakožto obhospodařovatele Fondu na odměny vedoucích osob a dalších pracovníků majících vliv na rizikový profil Fondu činil v roce 2020 celkem 577 tis. Kč.

P. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

STAV MAJETKU

Aktiva

Fond vykázal v rozvaze k 31. prosinci 2020 aktiva v celkové výši 916 tis. Kč. Ta jsou tvořena pohledávkami za bankami ve výši 836 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 80 tis. Kč,

Pasiva

Celková Pasiva fondu k 31. prosinci 2020 ve výši 916 tis. Kč jsou tvořena ostatními pasivy ve výši 66 tis. Kč a vlastním kapitálem fondu ve výši 850 tis. Kč.

II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví

A. FINANČNÍ A NEFINANČNÍ INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY AŽ PO ROZVAHOVÉM DNI A JSOU VÝZNAMNÉ PRO NAPLNĚNÍ ÚČELU VÝROČNÍ ZPRÁVY

V důsledku změny právní úpravy došlo ke dni 30. prosince 2020 k zániku funkce statutárního ředitele. Společnost MONECO investiční společnost, a.s., je nadále statutárním orgánem Fondu, ale počínaje dnem 1. ledna 2021 nevykonává funkci statutárního ředitele, nýbrž je jediným členem správní rady, kterého při výkonu funkce zastupuje Ing. Jiří Šindelář, Ph.D., MBA.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI FONDU

Hlavním úkolem Fondu v roce 2021 je investovat shromážděný kapitál v souladu s investičními strategiemi, limity a výnosovými očekáváními akcionářů a vytvořit tak předpoklady pro dlouhodobě stabilní výnosy Podfondů a růst objemu jejich majetků.

C. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO FONDU

Fond vyčlenil veškerou svojí činnost do Podfondů. Na úrovni Fondu tudíž neprobíhá žádná investiční činnost, se kterou by byla spojena rizika. Informace o rizicích vyplývajících z investice do Podfondů jsou uvedeny v části III. výroční zprávy Podfondů.

D. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

E. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ

Fond nenabyl během rozhodného období vlastní akcie.

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

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

G. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ POBOČKU NEBO JINOU ČÁST OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

Fond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Čestné prohlášení

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

III. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Fond je akciovou společností s proměnným základním kapitálem, která má monistickou strukturu orgánů. Orgány Fondu jsou valná hromada, statutární ředitel a správní rada. Statutárním orgánem je statutární ředitel, do jehož působnosti patří obchodní vedení Fondu. Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Fond. Individuálním statutárním orgánem fondu byla do 31. října 2020 obchodní společnost Conseq Funds investiční společnost, a.s. se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11005, IČO: 248 37 202, která byla zároveň administrátorem a obhospodařovatelem Fondu. Od 1. listopadu 2020 je individuálním statutárním orgánem fondu obchodní společnost MONECO investiční společnost, a.s., se sídlem Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5, IČO: 090 52 984, která je zároveň obhospodařovatelem fondu.

Počínaje dnem 1. ledna 2021 je v důsledku změny právní úpravy statutárním orgánem Fondu správní rada, přičemž funkce statutárního ředitele zanikla. Jediným členem správní rady je MONECO investiční společnost, a.s.

A. STRUKTURA VZTAHŮ

Ovládající osoby:

Fond je osobou přímo ovládanou jediným akcionářem, kterým je Broker Consulting Group, SE, Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, IČO: 042 46 438 „dále jen „jediný akcionář“). Osobou, která ovládá jediného akcionáře, je Petr Hrubý, nar. 15. 3. 1972, bytem Plzeňská cesta 568/38, Doudlevec, 326 00 Plzeň.

Fond jako ovládaná společnost:

Obchodní jméno:	Broker Consulting SICAV, a.s
Sídlo:	Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
IČO:	07188935
DIČ:	není plátce
Právní forma:	Akciová společnost
Hlavní předmět podnikání:	Činnost fondu kolektivního investování podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.
Registrace v obchodním rejstříku:	B 23502 vedená u Městského soudu v Praze
Statutární orgán Fondu (do 31.12.2020 statutární ředitel, od 1.1.2021 člen správní rady):	MONECO investiční společnost, a. s., IČO: 09052984 se sídlem Bucharova 1423/6, 158 00, Praha 5

Subjekty ovládané stejnou ovládající osobou jsou uvedeny v organizačním schématu v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích.

B. ÚLOHA FONDU

Fond je investičním fondem s proměnným základním kapitálem podle ustanovení § 154 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Úlohou společnosti je investovat prostřednictvím Podfondů do aktiv definovaných ve statutu Fondu a jeho dodatku a získávat na tyto investice prostředky od dalších investorů.

C. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Jediný akcionář uplatňuje rozhodující vliv tak, že vykonává práva akcionáře Fondu prostřednictvím svého podílu na hlasovacích právech představujícího 100 % všech hlasů náležícím držitelům zakladatelských akcií Fondu, zejména rozhoduje v otázkách vyhrazených valné hromadě Fondu jako jediný akcionář oprávněný k jednání o specifických úkonech při výkonu působnosti valné hromady Fondu.

D. PŘEHLED JEDNÁNÍ

učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Fondu zjištěného podle poslední účetní závěrky

V posledním účetním období proběhla jedna schůze valné hromady Fondu dne 30. 06. 2020, jejíž obsahem bylo projednání a schválení řádné účetní závěrky a výroční zprávy Fondu za účetní období končící dnem 31. 12. 2019. Valná hromada zároveň rozhodla o vypořádání ztráty Fondu za účetní období končící 31. 12. 2019 ve výši 5,5 tis. Kč, která bude převedena na účet neuhrazená ztráta z předchozích období.

Ve sledovaném účetním období nebyla učiněna jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Fondu zjištěného podle poslední účetní závěrky.

E. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV

mezi Fondem a osobou ovládající nebo mezi Fondem a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Ve sledovaném účetním období nedošlo k uzavření žádných smluv mezi Fondem a osobami ovládajícími.

Dne 1.11.2020 Fond uzavřel smlouvu o výkonu funkce s MONECO investiční společnost a.s., jež se zavázal k obhospodařování Fondu a výkonu funkce Statutárního ředitele Fondu a jeho podfondů.

F. POSOUZENÍ, zda vznikla Fondu újma, a posouzení jejího vyrovnání

Fondu ve sledovaném účetním období nevznikla žádná újma z existujícího vztahu s ovládající osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.

G. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD

ze vztahů mezi ovládající osobou a Fondem a mezi Fondem a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Fondu ve sledovaném účetním období nevznikla žádná výhoda či nevýhoda z personálního propojení ovládajících osob.

Člen správní rady Fondu prohlašuje, že vypracoval tuto zprávu na základě všech jemu dostupných informací o vztazích mezi Fondem a osobami s úzkým propojením na Fond a mezi Fondem a osobami s nepřímým propojením na Fond dle § 82 a násl. Zákona o obchodních korporacích pro účetní období od 1.1.2020 do 31.12.2020.

V Praze dne 31. března 2021

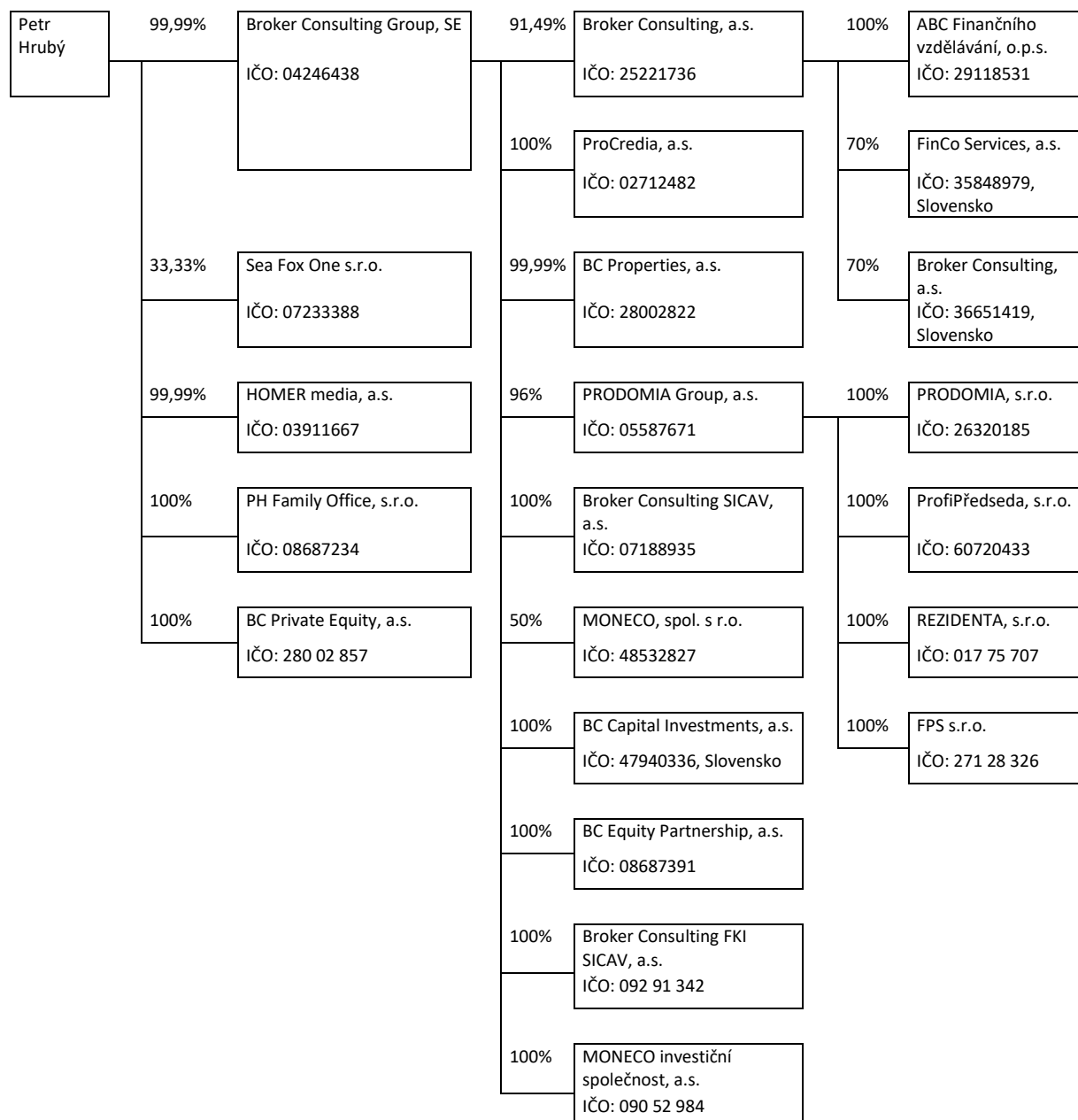
A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and lines, positioned above the company name.

MONECO investiční společnost, a.s.

individuální statutární orgán Fondu

PŘÍLOHA Č. 1:

ORGANIZAČNÍ USPOŘÁDÁNÍ SKUPINY „BROKER CONSULTING“





KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře fondu Broker Consulting SICAV, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Broker Consulting SICAV, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2020 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 Fondu.

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



v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu Fondu za účetní závěrku

Statutární orgán Fondu 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 Fondu 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 Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Fondu uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem 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 v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Broker Consulting SICAV, a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2021

KPMG Česká republika Audit

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

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525

Broker Consulting SICAV, a.s.
Účetní závěrka
k 31. prosinci 2020

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2020

Aktiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky za bankami	3	836	824
v tom: a) splatné na požádání		836	824
Ostatní aktiva	4	80	96
Aktiva celkem		916	920
Pasiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Ostatní pasiva	6	66	63
v tom: d) ostatní pasiva		66	63
Základní kapitál	5	1 000	1 000
z toho: a) splacený základní kapitál		1 000	1 000
Neuhrazená ztráta z předchozích období	5	-142	-74
Zisk nebo ztráta za účetní období	5	-7	-69
Vlastní kapitál/Čistá aktiva celkem		850	920
Pasiva celkem		916	920

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

tis. Kč	Poznámka	2020	2019
Náklady na poplatky a provize	7	0	69
Zisk nebo ztráta z finančních operací	8	7	0
z toho: realizované		7	0
Ztráta za účetní období po zdanění		7	69

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020**

tis. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk /neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Počáteční stav k 1. lednu 2019	1 000	0	-74	926
Rozdělení výsledku hospodaření	0	-74	74	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	-69	-69
Zůstatek k 31. prosinci 2019	1 000	-74	-69	857

tis. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk /neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	1 000	-74	-69	857
Rozdělení výsledku hospodaření	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	-7	-7
Zůstatek k 31. prosinci 2020	1 000	-74	-76	850

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Broker Consulting SICAV, a.s. (dále jen „Fond“) byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 30. května 2018 a nabyl oprávnění k činnosti dne 6. června 2018 na základě zápisu do obchodního rejstříku.

Fond je nesamosprávným investičním fondem s právní osobností.

V souladu se Statutem vytváří Fond podfondy. Podfond Fondu je fondem kolektivních investorů ve smyslu §92 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“), který shromažďuje peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů. Jedinými podfondy Fondu k datu účetní závěrky je podfond OK Smart ETF (dále jen „Podfond I“) a podfond OK Smart Bond (dále jen „Podfond II“).

Podfond I zahájil vydávání investičních akcií dne 4. července 2018 s přiděleným kódem ISIN CZ0008043254. Ke dni 31. prosince 2020 Podfond I eviduje 873 195 389 ks (k 31. prosinci 2019: 471 433 470 ks) vydaných investičních akcií Podfondu I.

Podfond II zahájil vydávání investičních akcií dne 23. července 2019 s přiděleným kódem ISIN CZ0008044229. Ke dni 31. prosince 2020 Podfond II eviduje 362 488 577 ks (k 31. prosinci 2019: 132 658 495 ks) vydaných investičních akcií Podfondu II.

Základní kapitál je tvořen 1 000 ks listinných akcií na jméno (Zakladatelské akcie) ve jmenovité hodnotě 1 tis. Kč.

Hlavním cílem fondu je poskytnout investorům možnost investovat do strategií, jejichž výnos není založen na prostém kopírování výnosu určitého aktiva, jako jsou akcie, dluhopisy, peněžní trh, komodita či jiné aktivum, ale je výsledkem znalostí, zkušeností a aktivní péče portfolio manažerů. Fond investuje primárně do investičních nástrojů na globálním kapitálovém trhu a jeho cílem je vždy poskytnout investorům poměr výnos/riziko, který překonává parametry prostého pasivního investování.

Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Na základě Smlouvy o výkonu funkce ze dne 6. června 2018 Fond svěřil obhospodařování a administraci svého majetku společnosti Conseq Funds investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, IČO: 248 37 202 (dále jen „CFIS“). Společnost CFIS na základě dodatku č. 6 Smlouvy o zastoupení při některých činnostech souvisejících s kolektivním investováním ze dne 13. července 2018 delegovala obhospodařování části majetku Fondu tvořenou finančními aktivy na společnost Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, IČO: 264 42 671 (dále jen „Investiční manažer“). Smlouva o výkonu funkce a obhospodařování byla ukončena 31.10.2020, kdy tuto činnost převzala od 1.11.2020 společnost MONECO investiční společnost a.s., se sídlem Bucharova 1423/6, Praha 5, IČO 09052984 (dále jen „Společnost“).

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE (POKRAČOVÁNÍ)

CFIS byla **Statutárním ředitelem** Fondu do 31.10.2020. Od 1.11.2020 je Statutárním ředitelem Fondu i jeho Podfondů společnost MONECO investiční společnost a.s., se sídlem Bucharova 1423/6, Praha 5 IČO 09052984 (dále jen Společnost).

CFIS vykonává od 1.11.2020 pro Fond a jeho Podfondy pouze činnost spočívající v administraci Fondu a jeho Podfondů a dále některé činnosti dle Smlouvy o pověření výkonem některých činností ve znění dodatku č. 1.

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

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

K 31. prosinci 2020 měla **Správní rada** Fondu následující členy:

<u>Jméno</u>	<u>Funkce</u>	<u>Vznik funkce</u>
PETR HRUBÝ	Předseda	6. června 2018
VILÉM PODLIŠKA	Člen	6. června 2018
JIŘÍ BRABEC	Člen	6. června 2018

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 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.

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

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.

Reálné hodnoty kótovaných investic na aktivních trzích jsou založeny na aktuálních poptávkových cenách (finanční aktiva) nebo nabídkových cenách (finanční závazky). V případě, že neexistuje aktivní trh pro finanční nástroj, Společnost stanovuje reálnou hodnotu finančních nástrojů Fondu za použití oceňovacích metod, které zahrnují použití ocenění za běžných tržních podmínek, analýzy diskontovaných peněžních toků, opční cenové modely a ostatní oceňovací metody běžně používané účastníky trhu. Oceňovací metody odrážejí současné podmínky na trhu v den ocenění, které nemusí odpovídat podmínkám na trhu před nebo po dni ocenění. Ke dni sestavení účetní závěrky vedení Společnosti posoudilo použité metody, aby se ujistilo, že dostatečně odrážejí současné podmínky trhu včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

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

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu

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

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Fond stane smluvním partnerem operace.

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu (pokračování)

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

Spotové nákupy a prodeje finančních aktiv jsou zachyceny v rozvaze ode dne sjednání obchodu.

(c) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk z krátkodobých cenových fluktuací. Fond investuje pouze do cenných papírů, které splňují tuto definici.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení. Následně jsou oceňovány reálnou hodnotou na základě tržních cen. Veškeré související nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem, pokud Fond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující úvěrová a likvidní rizika.

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů Fondu pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

(d) Výnosové a nákladové úroky

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

(e) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(e) Pohledávky (pokračování)

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem aktiva ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

(f) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž slovo “pravděpodobné” znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(g) Přepočítání cizí měny

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

(h) Finanční deriváty

Měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze ve smluvní hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce „Ostatní aktiva“, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce „Ostatní pasiva“, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou vykázány v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(i) Dlouhodobý hmotný majetek

V souladu s českými účetními předpisy Fond klasifikuje investice do dlouhodobého hmotného majetku jako dlouhodobý hmotný neprovozní majetek. Dlouhodobý hmotný neprovozní majetek je nejprve oceňován pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně je oceňován reálnou hodnotou. Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty dlouhodobého hmotného neprovozního majetku se (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji nebo snížení hodnoty. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů.

Způsob sestavení odpisových plánů a použité odpisové metody jsou uvedeny v následující tabulce:

<u>Druh majetku</u>	<u>Limit v Kč</u>	<u>Účetní odpisy, doba odpisování</u>
hmotný majetek neprovozní	přes 40 000	neodepisuje se

(j) Daň z příjmů a odložená daň

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Rezervu na daň z příjmů vytváří společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Stát - daňové pohledávky.

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

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

(k) Daň z přidané hodnoty

Fond není plátcem DPH. Veškerá DPH na vstupu se stávají součástí vynaložených nákladů.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(l) Spřízněné strany

Spřízněné strany Fondu jsou v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran definovány následovně:

- a) strana ovládá účetní jednotku;
- b) strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- c) strana je členem klíčového managementu Společnosti;
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno c).

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

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 8.

(m) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané vydáním akcií jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu.

(n) Změna účetních metod platná pro následující účetní období

Novela vyhlášky č. 501/2002 a vykazování finančních nástrojů dle IFRS přijatých v rámci EU od 1. ledna 2021

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Fond od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

V souladu se standardem IFRS 9 a analýzou obchodních modelů „Držet a Inkasovat“ a „Řízení na bázi reálné hodnoty“ Fond předpokládá, že dojde ke změnám v uspořádání některých položek účetních výkazů a v případě finančních nástrojů dojde k posouzení, zda emitované nástroje splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32. Finanční nástroje, které budou řízeny obchodním modelem „Držet a Inkasovat“ a splní SPPI test budou oceňovány naběhlou hodnotou (AC), testovány na snížení hodnoty („impairment“) a v případě provozních pohledávek a závazků amortizovány prostřednictvím Efektivní úrokové míry (EIR). Finanční nástroje, které nesplní SPPI test budou řízeny obchodním modelem „Řízení na bázi reálné hodnoty“ a oceňovány reálnou hodnotou (FVTPL) proti účtům nákladů a výnosů. V případě nájmu aktiv dojde k posouzení, zda Fond nebude muset aplikovat požadavky IFRS 16 Leasing. Fond nicméně nepředpokládá žádné významné dopady změn při oceňování finančních nástrojů i aktiv a jejich vykazování v důsledku změny účetních metod od 1. ledna 2021.

Výše uvedené změny nemají vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2020

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(o) Následné události

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

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

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Běžné účty u bank	836	824
Celkem	836	824

4 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Stát - daňové pohledávky	0	96
Odběratelé	80	0
Celkem	80	96

5 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Základní kapitál Fondu (tis. Kč)	1 000	1 000
Počet vydaných zakladatelských akcií (kusy)	1 000	1 000

Rozdělení zisku/uhrazení ztráty

Fond v roce 2020 vykázal záporný hospodářský výsledek 7 tis. Kč. Ztráta bude navržena k převedení na účet neuhrazené ztráty z předchozích období. V roce 2019 nebyl vykázán dohad na distribuci SK ve výši 63 tis. Kč, v roce 2020 je tedy provedena oprava přes jiný výsledek hospodaření. O rozdělení tohoto výsledku hospodaření se bude rozhodovat v roce 2021.

Fond v roce 2019 vykázal záporný hospodářský výsledek 6 tis. Kč. Ztráta byla převedena na účet neuhrazené ztráty z předchozích období.

6 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Dodavatelé	66	63
Celkem	66	63

7 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2020	2019
Distribuce Slovensko	0	69
Celkem	0	69

8 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2020	2019
Zisk /ztráta z finančních operací	7	0
Celkem	7	0

9 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Neproběhly žádné transakce se spřízněnými osobami.

10 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond se vystavuje vlivu tržního a úvěrového rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Fond získává prostředky od nabyvatelů investičních akcií Fondu a investuje je do kvalitních aktiv s cílem dosahovat v krátkodobém až střednědobém horizontu stabilního zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách.

Společnost sleduje a vyhodnocuje rizika spojená s investičními instrumenty v majetku Fondu, a to například na základě ukazatele tržního rizika Value-at-Risk, monitorováním vývoje kreditního ratingu emitentů cenných papírů, sledováním úrokové citlivosti a doby do splatnosti dluhových nástrojů. Prostřednictvím oddělení risk managementu Investiční manažer pravidelně monitoruje dodržování limitů daných Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími vyhláškami a statutem Fondu. Společnost vypočítává směrodatnou odchylku výkonnosti Fondu. Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity.

(a) Úvěrové riziko

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

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2020

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Celkem
Pohledávky za bankami	836	0	836
Ostatní aktiva	80	0	80
Celkem	916	0	916

31. prosince 2019

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Celkem
Pohledávky za bankami	824	0	824
Ostatní aktiva	96	0	96
Celkem	920	0	920

(b) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů měnových kurzů. Z důvodů investic do zahraničních cenných papírů mohou v důsledku takových pohybů kolísat výsledky Fondu.

Fond má veškerá aktiva i závazky denominovány v české koruně.

10 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(c) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn výrazně růst i klesat především v případě vzniku neočekávaných pohybů.

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

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	836	836
Ostatní aktiva	0	0	0	0	80	80
Celkem aktiva	0	0	0	0	916	916
Ostatní pasiva	0	0	0	0	66	66
Vlastní kapitál	0	0	0	0	850	850
Celkem pasiva	0	0	0	0	916	916
Gap	0	0	0	0	0	0

31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	824	824
Ostatní aktiva	0	0	0	0	96	96
Celkem aktiva	0	0	0	0	920	920
Vlastní kapitál	0	0	0	0	920	920
Celkem pasiva	0	0	0	0	920	920
Gap	0	0	0	0	0	0

10 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(d) Riziko likvidity

Fond není vystaven přílišnému riziku likvidity, neboť jediným zdrojem investic je Základní kapitál. Peněžní prostředky akcionářů jsou vykázány ve vlastním kapitálu. V následující tabulce, která člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	836	0	0	0	0	836
Ostatní aktiva	0	80	0	0	0	80
Celkem aktiva	836	80	0	0	0	916
Ostatní pasiva	66	0	0	0	0	66
Vlastní kapitál	0	0	0	0	850	850
Celkem pasiva	66	0	0	0	850	916
Gap	770	80	0	0	-850	0

31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	824	0	0	0	0	824
Ostatní aktiva	0	96	0	0	0	96
Celkem aktiva	824	96	0	0	0	920
Vlastní kapitál	0	0	0	0	920	920
Celkem pasiva	0	0	0	0	920	920
Gap	824	96	0	0	-920	0

11 VYHODNOCENÍ DOPADU PANDEMIE COVID-19 NA SPOLEČNOST

Na základě všech informací dostupných vedení Společnosti k datu vydání této účetní závěrky neohrožuje pandemie Covid-19 předpoklad nepřetržitého trvání Fondu, na jehož základě byla tato účetní závěrka připravena. Vedení Společnosti bude nadále sledovat vývoj a následně na něj reagovat s cílem zmírnit následky případných událostí a okolností.

12 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI


V důsledku změny právní úpravy došlo ke dni 30. prosince 2020 k zániku funkce statutárního ředitele. Společnost MONECO investiční společnost, a.s., je nadále statutárním orgánem Fondu, ale počínaje dnem 1. ledna 2021 nevykonává funkci statutárního ředitele, nýbrž je jediným členem správní rady, kterého při výkonu funkce zastupuje Ing. Jiří Šindelář, Ph.D., MBA.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti.

Datum sestavení

30. dubna 2021

Podpis statutárního zástupce


Ing. Jiří Šindelář, Ph.D., MBA

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA PODFOND SPOLEČNOSTI Broker Consulting SICAV, a. s. s názvem:

OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

OBSAH

■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365	2
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	8
■ Výrok nezávislého auditora k účetní závěrce a výroční zprávě	11
■ Účetní závěrka Podfondu OK Smart ETF	14

I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365

A. ÚDAJE O PODFONDU OK SMART ETF

Název podfondu

OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV (dále jen „Podfond“) zapsaný v seznamu podfondů vedeném Českou národní bankou dne 12. června 2018.

ISIN

CZ0008043254

Sídlo

Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Další údaje

Podfond vydává zaknihované investiční akcie. Cílem Podfondu je dosáhnout dlouhodobého zhodnocení svěřených prostředků investováním zejména do cenných papírů vydávaných ETF, tedy akciovými fondy a dále v nižší míře do akcií, dluhopisů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných dluhopisovými fondy a jiných investičních nástrojů, jak jsou tyto dále specifikovány v příslušném statutu Podfondu.

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

Název fondu

Broker Consulting SICAV, a. s. (dále jen „Fond“) zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze dne 6. června 2018, oddíl B, vložka 23502.

IČO

071 88 935

Sídlo

Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Podfond

OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV
OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV
(dále jen „Podfondy“)

Další údaje

Fond je speciálním fondem ve smyslu §92 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen “ZISIF”), který není ani řídicím ani podřízeným fondem. Fond může v souladu se stanovami vytvářet Podfondy. Investiční akcie jsou vydávány na účet Podfondu. Fond nevydává investiční akcie. Předmět podnikání Fondu je v souladu s uděleným povolením k činnosti. Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná Fond obhospodařovat.

Vedoucí osoby Fondu

Statutárním ředitelem Fondu byla od 1. ledna 2020 do 31. října 2020 společnost Conseq Funds investiční společnost a.s. Od 1. listopadu 2020 do 31. prosince 2020 byla statutárním ředitelem Fondu společnost MONECO investiční společnost a.s.

C. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI OD 1. LEDNA 2020 DO 31. ŘÍJNA 2020

Název společnosti

Conseq Funds investiční společnost, a. s. (dále jen „CFIS“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 17126.

IČO

248 37 202

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1 - Staré Město, PSČ 110 05

Uzavřené smlouvy

Smlouva o výkonu funkce, prostřednictvím které byla CFIS svěřena činnost obhospodařování a administrace Fondu, byla uzavřena dne 6. června 2018.

Dodatek č. 6 smlouvy o zastoupení při některých činnostech souvisejících s kolektivním investováním (ZISIF), prostřednictvím kterého byla distribucí Fondu pověřena společnost Conseq Investment Management, a. s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, IČO 264 42 671, byl uzavřen dne 13. července 2018.

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

Společnost obhospodařovala fond v souladu stanovenou investiční strategií danou statutem fondu.

Smlouva o výkonu funkce a obhospodařování byla ukončena 31.10.2020.

D. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI OD 1. LISTOPADU 2020

Název společnosti

MONECO investiční společnost, a. s. (dále jen „MONECO“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 25207.

IČO

090 52 984

Sídlo

Bucharova 1423/6, Praha 5 - Stodůlky, PSČ 158 00

Uzavřené smlouvy

Smlouva o výkonu funkce, prostřednictvím které byla společnosti MONECO svěřena činnost obhospodařování Fondu, byla uzavřena dne 1. listopadu 2020.

Smlouva o obstarání nákupu a prodeje investičních nástrojů uzavřená dne 2.11.2020, na základě které společnost Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, IČO 264 42 671 bude pro MONECO jako obhospodařovatele investičních fondů a podfondů obstarávat činnosti související s kolektivním investováním (ZISIF).

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

Společnost obhospodařovala fond v souladu stanovenou investiční strategií danou statutem fondu.

E. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU

ke kterým došlo v průběhu účetního období

V rozhodném období došlo ke změně ve statutu Fondu a jeho dodatku dne 1. listopadu 2020, kdy došlo ke změně obhospodařovatele Fondu i jeho Podfondů, kterým se stala společnost MONECO.

F. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU A JEHO PODFONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

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

G. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO JINÉ OPATR. MAJETKU PODFONDU OK SMART ETF, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Podfondu OK Smart ETF

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu zajišťuje pouze Depozitář.

H. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

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

Majetek Podfondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

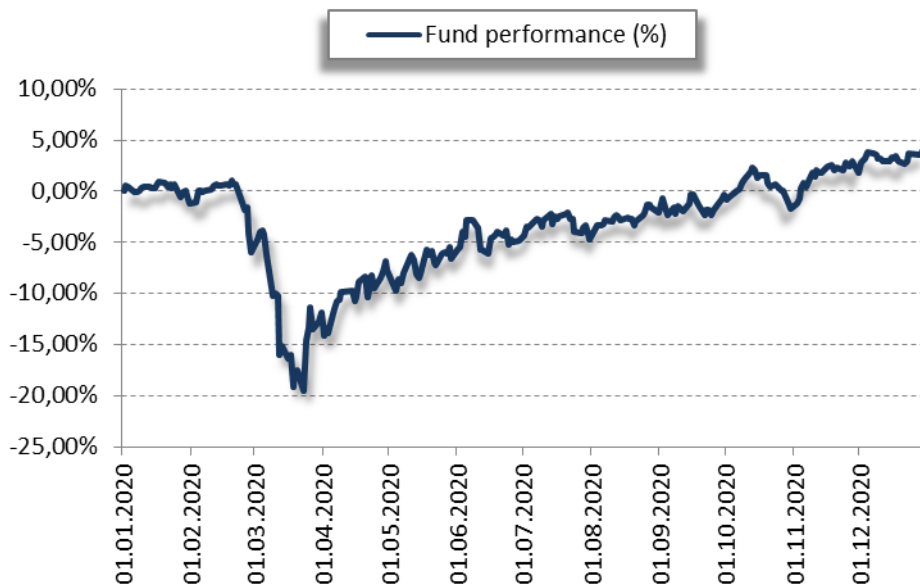
I. IDENTIFIKACE MAJETKU,

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

Majetek:	Reálná hodnota v tis. Kč k 31.12.2020:
Zůstatky na běžných účtech	29 639
Cenné papíry	919 816

Majetek:	ISIN	Podíl k 31.12.2020	Požizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31.12. 2020:
ALLStruRetITUSD	LU1529949155	1,36%	13 157	13 044
Amundi_MSCI_EM ETF	LU1437017350	12,79%	116 673	122 502
Amundi_MSCI_EU ETF	LU1437015735	10,94%	103 753	104 750
Amundi_MSCI_World	LU1437016972	15,54%	145 634	148 839
BondFundB	IE0031282886	14,68%	140 077	140 645
ConservativeBFA	IE0034074827	2,91%	27 878	27 907
iShareGlobREITETF	US46434V6478	4,80%	45 149	45 941
iShareMSCIWorldCor	IE00B4L5Y983	15,60%	147 302	149 391
iShares_EM_HC_Bond	IE00BYXYK40	3,86%	37 098	36 959
iSharesCorpBondEUR	IE00BF11F565	8,68%	77 250	83 163
iSharesGHYCoBoAcc	IE00BYWZ0440	2,14%	21 345	20 520
LOYSFCPGlobIEUR	LU0720542298	2,73%	25 710	26 156

J. VÝVOJ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE V ROZHODNÉM OBDOBÍ V GRAFICKÉ PODOBĚ



K. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY,

kteří se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Podfonde v rozhodném období

Podfond nebyl v roce 2020 účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 5 % hodnoty majetku Podfonde.

L. HODNOTA VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII

Podfond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

M. ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ PODFONDU,

s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti obhospodařovatele, administrátora, depozitáře a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

V rozhodném období vznikly Podfonde náklady na činnost obhospodařovatele a administrátora v celkové výši 10 806 tis. Kč, depozitáře ve výši 1 216 tis. Kč, auditora ve výši 190 tis. Kč a ostatní správní náklady ve výši 668 tis. Kč.

N. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Na účet Fondu nebyly v rozhodném období uskutečněny žádné SFT ani swapy veškerých výnosů

O. ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ A VEDOUČÍCH OSOB,

kteřé mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem Fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele tohoto Fondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil

Fond neměl v rozhodném období žádné vlastní zaměstnance.

CFIS jako obhospodařovatel Fondu vyplatila za rok 2020 mzdové a obdobné náklady ve výši 97 076 tis. Kč. Z celkové částky mzdových a obdobných nákladů CFIS byla částka ve výši 80 247 tis. Kč pohyblivou složkou. Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích osob CFIS v roce 2020 byl dvacet jedna. CFIS nevyplatila žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Fondu.

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

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

MONECO jako obhospodařovatel Fondu vyplatila za rok 2020 mzdové a obdobné náklady ve výši 617 tis. Kč. Mzdové a obdobné náklady společnosti MONECO neobsahují pohyblivou složku mzdy. Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích osob společnosti MONECO v roce 2020 byl čtyři. Společnost MONECO nevyplatila žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Fondu.

Společnost MONECO z majetku Fondu nevyplatila žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Fondu.

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

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

Mzdové náklady a náklady CFIS jakožto obhospodařovatele Fondu na odměny vedoucích osob a dalších pracovníků majících vliv na rizikový profil CFIS a Fondu činil v roce 2020 celkem 79 131 tis. Kč, z toho 73 158 tis. Kč činila pohyblivá složka.

Mzdové náklady a náklady MONECO jakožto obhospodařovatele Fondu na odměny vedoucích osob a dalších pracovníků majících vliv na rizikový profil Fondu činil v roce 2020 celkem 577 tis. Kč.

Q. SKLADBA A ZMĚNY SKLADBY MAJETKU PODFONDU

Podíl v % na aktivech celkem	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky za bankami	3,09 %	2,15 %
Dluhové cenné papíry	0 %	97,29 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	95,96 %	0 %
Ostatní aktiva	0,95 %	0,56 %

R. CELKOVÝ POČET INVESTIČNÍCH AKCIÍ PODFONDU,

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

V roce 2020 bylo vydáno 424 932 049 podílových listů a odkoupeno 23 170 130 podílových listů Fondu. K 31. prosinci 2020 bylo v oběhu 873 195 389 podílových listů Fondu.

S. SROVNÁNÍ CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU PODFONDU A FONDOVÉHO KAPITÁLU PODFONDU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII

za 3 uplynulá účetní období (vždy ke konci účetního období)

Období k	NAV (Kč)	NAV (Kč) /Inv.akcie
31. 12. 2018	265 604 075,85	0,9264
31. 12. 2019	492 973 051,11	1,0457
31. 12. 2020	948 426 909,75	1,0862

T. VÝSLEDNÝ OBJEM ZÁVAZKŮ VZTAHUJÍCÍCH SE K TECHNIKÁM,

které obhospodařovatel používá k obhospodařování Fondu, ke konci účetního období, s rozlišením, zda se jedná o repo obchody nebo deriváty

Typ	Nominální hodnota (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)
Závazky z repo obchodů	0,00	0,00
Závazky z FX derivátů	258 065	258 073
Závazky z úrokových derivátů	0,00	0,00

III. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví

A. FINANČNÍ A NEFINANČNÍ INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY AŽ PO ROZVAHOVÉM DNI A JSOU VÝZNAMNÉ PRO NAPLNĚNÍ ÚČELU VÝROČNÍ ZPRÁVY

Od rozvahového dne do data sestavení výroční zprávy nenastaly žádné významné události, které by ovlivnily výroční zprávu k 31. prosinci 2020.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI PODFONDU

Rok 2020 byl třetím rokem existence Fondu. Fond má dva podfondy a aktivně do nich shromažďuje peněžní prostředky, které následně investuje v souladu se svou investiční strategií. Fond v roce 2021 nepředpokládá změny své investiční strategie. Hlavním úkolem Fondu v roce 2021 je investovat shromážděný kapitál v souladu s investiční strategií, limity a výnosovými očekávaními akcionářů a vytvořit tak předpoklady pro dlouhodobě stabilní výnosy Podfondu a růst objemu jeho majetku.

C. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO PODFONDU

I.) Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Podfondu.

S ohledem na skutečnost, že majetek Podfondu je tvořen zejména speciálními fondy typu ETF, musí si být investor vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty investiční akcie Podfondu v závislosti na vývoji na finančních trzích.

II.) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondu.

Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko a komoditní riziko. Vývoj kursů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot, má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví Podfondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Podfondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

III.) Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj dluh.

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) tyto dluhy nesplní řádně a včas. Tato rizika obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na vyšší expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními. Součástí úvěrového rizika je i riziko vypořádání, tj. riziko toho, že protistrana nezaplatí nebo nedodá

investiční nástroje v dohodnuté lhůtě.

IV.) Riziko nedostatečné likvidity.

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči akcionářům nebo dojde k poklesu kurzu Investičních akcií Investičních akcií z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je omezováno investováním Podfondu do investičních nástrojů, které jsou likvidní, lze je v dostatečném objemu pravidelně odprodat Fondu, nebo jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích. Dalším opatřením je mj. udržování potřebného objemu majetku Podfondu ve formě bankovních vkladů.

V.) Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv.

Investiční zaměření Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic mezi více průmyslových odvětví, států a regionů.

VI.) Riziko operační.

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Podfondu třetí stranou nebo včasné nedodání potvrzení o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Fondu. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatření, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatření majetek Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.

VII.) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen.

Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Fondu, splynutí nebo sloučení Podfondu, zrušení Fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Podfond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo pokud Fondový kapitál Podfondu nedosáhne hranice 1 250 000 EUR do 12 měsíců ode dne jeho vzniku.

VIII.) Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů.

Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Podfondu), což může mít za následek, že akcionář nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání investora v Podfondu.

IX.) Riziko plynoucí z investování do cílových fondů.

Pokud Podfond investuje prostředky akcionářů do jiných cílových fondů, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových fondů, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos fondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené obhospodařovateli Fondu, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investičním společnostem, které je obhospodařují. Dále například riziko omezení nebo ukončení odkupování cílových fondů kolektivního investování.

X.) Riziko repo obchodů.

S repo obchody jsou spojena dvě základní rizika - riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. V případě reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva např. ze skutečnosti, že pohledávka Podfondu nemusí být splacena a do majetku Podfondu by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Podfond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držením takového investičního nástroje, zejména riziko tržní.

XI.) Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování Investičních akcií až na dva roky.

Fond má dle dodatku č. 1 statutu Fondu možnost, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů akcionářů, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií Podfondu. To přináší investorovi riziko nelikvidity předmětných Investičních akcií. K pozastavení může dojít až na dobu dvou let.

D. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

E. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ

Podfond nenabyl během rozhodného období vlastní akcie.

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

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

G. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ POBOČKU NEBO JINOU ČÁST OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

Podfond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Čestné prohlášení

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

V Praze dne 30. dubna 2021



MONECO investiční společnost, a. s.

individuální statutární orgán Fondu



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře podfondu OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2020 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 Broker Consulting SICAV, a.s. (dále také „Společnost“).

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

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

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

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

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

Odpovědnost audítora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí,



nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

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

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky podfondu Ok Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2021

KPMG Česká republika Audit

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

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525

Podfond OK Smart ETF

Broker Consulting SICAV, a.s.

**Účetní závěrka
k 31. prosinci 2020**

Podfond OK Smart ETF

Broker Consulting SICAV, a.s.
 Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
 Identifikační číslo: 071 88 935
 Právní forma: akciová společnost
 Předmět podnikání: Investiční fond
 Datum sestavení: 30. dubna 2021

**ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2020**

Aktiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky za bankami	3	29 639	10 638
v tom: a) splatné na požádání		29 639	10 638
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	4	919 816	481 346
Ostatní aktiva	5	9 097	2 732
Aktiva celkem		958 552	494 716
Pasiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky vůči bankám	6	5 300	0
Ostatní pasiva	7	2 727	902
Rezervy	8	2 099	841
v tom: a) daně		2 099	0
Kapitálové fondy	9	877 973	471 704
Nerozdělený zisk/Neuhrazená ztráta z předchozích období	9	21 269	-19 697
Zisk/ztráta za účetní období	9	49 184	40 966
Vlastní kapitál/Čistá aktiva celkem		948 426	492 973
Pasiva celkem		958 552	494 716

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2020**

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky z pevných termínových operací	11	265 988	196 224
v tom: b) s měnovými nástroji		265 988	196 224
Hodnoty předané k obhospodařování	10	948 426	492 973
Podrozvahová aktiva celkem		1 214 414	626 197
tis. Kč		31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky z pevných termínových operací	11	258 073	193 224
v tom: b) s měnovými nástroji		258 073	193 224
Podrozvahová pasiva celkem		258 073	193 224

Podfond OK Smart ETF

Broker Consulting SICAV, a.s.
Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
Identifikační číslo: 071 88 935
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: Investiční fond
Datum sestavení: 30. dubna 2021

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA 2020 DO 31. PROSINCE 2020**

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Výnosy z úroků a podobné výnosy	12	4	1
Náklady na úroky a podobné náklady	13	-15	-5
Výnosy z akcií a podílů	14	1 005	3 192
Výnosy z poplatků a provizí	15	262	140
Náklady na poplatky a provize	16	-290	-380
Zisk nebo ztráta z finančních operací	17	63 794	46 960
z toho: realizované		7 118	206
: nerealizované		56 676	46 754
Správní náklady	18	-12 882	-6 450
<i>v tom: b) ostatní správní náklady</i>		-12 882	-6 450
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním		51 878	43 458
Daň z příjmů	20	-2 694	-2 492
Ztráta za účetní období po zdanění		49 184	40 966

Podfond OK Smart ETF

Broker Consulting SICAV, a.s.

Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Identifikační číslo: 071 88 935

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond

Datum sestavení: 30. dubna 2021

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA 2020 DO 31. PROSINCE 2020**

tis. Kč	Poznámka	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk /neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019		285 301	0	-19 697	265 604
Rozdělení zisku/ztráty hospodaření	9		-19 697	19 697	0
Emise investičních akcií	9	195 784	0	0	195 784
Odkup investičních akcií	9	-9 381	0	0	-9 381
Čistý zisk/ztráta za účetní období	9	0	0	40 966	40 966
Zůstatek k 31. prosinci 2019		471 704	-19 697	40 966	492 973
tis. Kč	Poznámka	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk /neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Počáteční stav ke 1. lednu 2020		471 704	-19 697	40 966	492 973
Rozdělení zisku/ztráty hospodaření	9		40 966	-40 966	0
Emise investičních akcií	9	429 346	0	0	429 346
Odkup investičních akcií	9	-23 077	0	0	-23 077
Čistý zisk/ztráta za účetní období	9	0	0	49 184	49 184
Zůstatek k 31. prosinci 2020		877 973	21 269	49 184	948 426

Podfond OK Smart ETF

Broker Consulting SICAV, a.s.

Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Identifikační číslo: 071 88 935

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond

Datum sestavení: 30. dubna 2021

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Podfond OK Smart ETF (dále jen „Podfond“) je podfondem Broker Consulting SICAV, a.s (dále jen „Fond“).

Fond je nesamosprávným investičním fondem, který byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 28. května 2018 a nabyl oprávnění k činnosti dne 6. června 2018 na základě zápisu do obchodního rejstříku.

Podfond vznikl zápisem do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 12. června 2018.

Podfond je podfondem speciálního fondu ve smyslu §92 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen “ZISIF”), který není ani řídicím ani podřízeným fondem. Podfond zahájil vydávání investičních akcií dne 28. června 2018 s přiděleným kódem ISIN CZ0008043254. Ke dni 31. prosince 2020 Podfond eviduje 873 195 389 ks (k 31. prosinci 2019: 471 433 470 ks) vydaných investičních akcií Podfondu.

Investiční akcie jsou zaknihovanými cennými papíry a nemají jmenovitou hodnotu.

Cílem Fondu je dosahovat dlouhodobého zhodnocení svěřených prostředků. Za účelem dosažení tohoto cíle Fond investuje majetek Podfondu zejména do cenných papírů vydávaných ETF, tedy akciovými fondy a dále v nižší míře do akcií, dluhopisů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných dluhopisovými fondy a jiných investičních nástrojů, jak jsou tyto dále specifikovány v příslušném dodatku statutu Fondu.

Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Na základě Smlouvy o výkonu funkce ze dne 6. června 2018 Fond svěřil obhospodařování a administraci svého majetku společnosti Conseq Funds investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, IČO 248 37 202 (dále jen „CFIS.“). Smlouva o výkonu funkce a obhospodařování byla ukončena 31.10.2020, kdy tuto činnost převzala od 1.11.2020 společnost MONECO investiční společnost a.s., se sídlem Bucharova 1423/6, Praha 5, IČO 09052984 (dále jen „Společnost“). Společnost se zároveň stala od 1.11.2020 i statutárním ředitelem Fondu i jeho Podfondů. Do 31.10.2020 byla statutárním ředitelem fondu společnost CFIS.

CFIS na základě dodatku č. 6 Smlouvy o zastoupení při některých činnostech souvisejících s kolektivním investováním (ZISIF) ze dne 13. července 2018 delegovala distribuci Fondu na společnost Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, IČO 264 42 671 (dále jen „Distributor“).

Podfond OK Smart ETF

Broker Consulting SICAV, a.s.

Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Identifikační číslo: 071 88 935

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond

Datum sestavení: 30. dubna 2021

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE (POKRAČOVÁNÍ)

CFIS vykonává od 1.11.2020 pro Fond a jeho Podfondy pouze činnost spočívající v administraci Fondu a jeho Podfondů a dále některé činnosti dle Smlouvy o pověření výkonem některých činností ve znění dodatku č. 1.

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

Auditorem Fondu i jeho Podfondů je KPMG Česká republika Audit, s.r.o. se sídlem Pobřežní 1a, 186 00 Praha 8, IČO: 496 19 187 (dále jen „Auditor“).

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 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.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Reálné hodnoty kótovaných investic na aktivních trzích jsou založeny na aktuálních poptávkových cenách (finanční aktiva) nebo nabídkových cenách (finanční závazky). V případě, že neexistuje aktivní trh pro finanční nástroj, Společnost stanovuje reálnou hodnotu finančních nástrojů Podfondu za použití oceňovacích metod, které zahrnují použití ocenění za běžných tržních podmínek, analýzy diskontovaných peněžních toků, opční cenové modely a ostatní oceňovací metody běžně používané účastníky trhu. Oceňovací metody odráží současné podmínky na trhu v den ocenění, které nemusí odpovídat podmínkám na trhu před nebo po dni ocenění. Ke dni sestavení účetní závěrky vedení Společnosti posoudilo použité metody, aby se ujistilo, že dostatečně odrážejí současné podmínky trhu včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

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

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den zúčtování příkazů Podfondu, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty. Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Podfond stane smluvním partnerem operace.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu (pokračování)

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

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů. Spotové nákupy a prodeje finančních aktiv jsou zachyceny v rozvaze ode dne sjednání obchodu.

(c) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk z krátkodobých cenových fluktuací. Podfond investuje pouze do cenných papírů, které splňují tuto definici. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení. Následně jsou oceňovány reálnou hodnotou na základě tržních cen. Veškeré související nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem, pokud Podfond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující úvěrová a likvidní rizika.

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů Fondu pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(d) Výnosové a nákladové úroky

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

(e) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Tvorba opravné položky se vyazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem aktiva ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vyazuje ve výnosech.

(f) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž slovo „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(g) Přepočtení cizí měny

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(h) Finanční deriváty

Měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze ve smluvní hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce „Ostatní aktiva“, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce „Ostatní pasiva“, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou vykázány v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(i) Účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem

Společnost s rozhodujícím vlivem (dále také „dceřiná společnost“) je společnost ovládaná Fondem a zastoupená Společností, v níž Fond může určovat finanční a provozní politiku s cílem získat přínosy z činnosti společnosti.

Účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem jsou oceněny v souladu s platnými právními předpisy reálnou hodnotou.

Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty se (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů.

(j) Daň z příjmů a odložená daň

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

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

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(j) Daň z příjmů a odložená daň (pokračování)

Rezervu na daň z příjmů vytváří společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Stát - daňové pohledávky.

(k) Daň z přidané hodnoty

Podfond není plátcem DPH. Veškerá DPH na vstupu se stávají součástí vynaložených nákladů.

(l) Spřízněné strany

Spřízněné strany Fondu jsou v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran definovány následovně:

- a) strana ovládá účetní jednotku;
- b) strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- c) strana je členem klíčového managementu Společnosti;
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno c).

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

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 18.

(m) Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změn účetních metod, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Podfondu.

(n) Změny účetních metod platné pro běžné účetní období

Společnost v roce 2020 ani v roce 2019 nezměnila žádné účetní metody a postupy.

3 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(o) Změny účetních metod platné pro následující účetní období

Novela vyhlášky č. 501/2002 a vykazování finančních nástrojů dle IFRS přijatých v rámci EU od 1. ledna 2021

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Fond od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

V souladu se standardem IFRS 9 a analýzou obchodního modelu „Řízení na bázi reálné hodnoty“ Fond předpokládá že dojde ke změnám v uspořádání některých položek účetních výkazů a v případě finančních nástrojů dojde k posouzení zda emitované nástroje splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32. Fond nicméně nepředpokládá žádné významné dopady změn při oceňování finančních nástrojů a jejich vykazování v důsledku změny účetních metod od 1. ledna 2021.

Výše uvedené změny nemají vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

(p) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané vydáním investičních akcií jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Podfondu. Společnost (Podfond) je povinna odkoupit investiční akcií Podfondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém Společnost obdržela žádost o odkoupení investiční akcie. Vklady akcionářů jsou vykázány jako zvýšení kapitálových fondů.

(q) Následné události

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

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

Podfond OK Smart ETF

Broker Consulting SICAV, a.s.
Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
Identifikační číslo: 071 88 935
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: Investiční fond
Datum sestavení: 30. dubna 2021

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Běžné účty u bank	29 639	10 638
Celkem	29 639	10 638

4 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

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

Indexové akcie (ETF) tvoří nejvýznamnější položku aktiv Podfondu.

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Akcie	919 816	481 346
Celkem	919 816	481 346

5 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	7 917	2 681
Jiné pohledávky	1 084	0
Dohadné účty aktivní	96	51
Celkem	9 097	2 732

6 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Marže	5 300	0
Celkem	5 300	0

Podfond OK Smart ETF

Broker Consulting SICAV, a.s.
Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
Identifikační číslo: 071 88 935
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: Investiční fond
Datum sestavení: 30. dubna 2021

7 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Dohadné účty pasivní	1 640	779
Srážková daň	0	123
Dodavatelé	1 084	0
Záporná reálná hodnota měnových derivátů	3	0
Celkem	2 727	902

Dohadné účty pasivní k 31. prosinci 2020 zahrnují především dohad na provedení auditu účetní závěrky Podfondu ve výši 143 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 85 tis. Kč), odměnu za obhospodařování a administraci Podfondu ve výši 1 241 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 645 tis. Kč) a odměnu Depozitáře ve výši 188 tis. Kč (k 31. prosinci: 49 tis. Kč).

Ostatní pasiva k 31. prosinci 2020 i k 31. prosince 2019 neobsahují žádné závazky po splatnosti.

8 REZERVA NA DAŇ

K 31. prosinci 2020 vykázal Podfond rezervu na daně ve výši 2 099 tis. (k 31. prosinci 2019: 841 tis. Kč), která vznikla z daňové povinnosti ve výši 2 544 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 889 tis. Kč) ponížené o zaplacené zálohy ve výši 445 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 48 tis. Kč).

9 VLASTNÍ KAPITÁL

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Vlastní kapitál Fondu (tis. Kč)	948 426	492 973
Počet vydaných investičních akcií (kusy)	873 195 389	471 433 470
Vlastní kapitál na 1 investiční akcii (Kč)	1,0862	1,0457

Aktuální hodnota investiční akcie je definována jako čistá hodnota aktiv (vlastního kapitálu) Podfondu připadající na jednu investiční akcii.

Investiční akcie jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě vlastního kapitálu Podfondu.

Podfond OK Smart ETF

Broker Consulting SICAV, a.s.
Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
Identifikační číslo: 071 88 935
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: Investiční fond
Datum sestavení: 30. dubna 2021

9 VLASTNÍ KAPITÁL (POKRAČOVÁNÍ)

Investiční akcie prodané a odkoupené lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	Počet investičních akcií (ks)	Hodnota emitovaných investičních akcií
Zůstatek k 1. lednu 2019	286 694 896	285 301
Prodané investiční akcie	193 986 197	195 784
Odkoupené investiční akcie	9 247 623	-9 381
Zůstatek k 31. prosinci 2019	471 433 470	471 704

tis. Kč	Počet investičních akcií (ks)	Hodnota emitovaných investičních akcií
Zůstatek k 1. lednu 2020	471 433 470	471 704
Prodané investiční akcie	424 932 049	429 346
Odkoupené investiční akcie	-23 170 130	-23 077
Zůstatek k 31. prosinci 2020	873 195 389	877 973

10 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Podfondu, který sestává výhradně z finančních aktiv, v celkové výši 948 426 tis. Kč k 31. prosinci 2020 (k 31. prosinci 2019: 492 973 tis. Kč) obhospodařuje Společnost. Výše odměny za obhospodařování a administraci Podfondu, která náleží Společnosti za každý měsíc, je uvedena v poznámce č. 18.

Podfond OK Smart ETF

Broker Consulting SICAV, a.s.
Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
Identifikační číslo: 071 88 935
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: Investiční fond
Datum sestavení: 30. dubna 2021

11 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ S MĚNOVÝMI NÁSTROJI

tis. Kč	31. prosince 2020		
	Podrozvahové položky		
	Pohledávky	Závazky	RH
Termínové měnové operace	265 988	-258 073	7 914
Celkem	265 988	-258 073	7 914

tis. Kč	31. prosince 2019		
	Podrozvahové položky		
	Pohledávky	Závazky	RH
Termínové měnové operace	196 224	193 807	2 681
Celkem	196 224	193 807	2 681

12 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2020	2019
Úroky Margin call	4	1
Celkem	4	1

13 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2020	2019
Úroky Margin call	6	5
Úroky bankovní	9	0
Celkem	15	5

14 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2020	2019
Dividendy	1 005	3 192
Celkem	1 005	3 192

Podfond OK Smart ETF

Broker Consulting SICAV, a.s.
Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
Identifikační číslo: 071 88 935
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: Investiční fond
Datum sestavení: 30. dubna 2021

15 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2020	2019
Přijatá udržovací provize	262	140
Celkem	262	140

16 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2020	2019
Bankovní poplatky	69	55
Poplatky a provize	221	325
Celkem	290	380

17 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2020	2019
Zisk/Ztráta z operací s cennými papíry	48 371	49 670
Zisk/Ztráta z měnových operací	-2 298	2 710
Zisk/Ztráta z derivátových operací	17 721	0
Celkem ztráta	63 794	46 960

Podfond OK Smart ETF

Broker Consulting SICAV, a.s.
Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
Identifikační číslo: 071 88 935
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: Investiční fond
Datum sestavení: 30. dubna 2021

18 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2020	2019
Náklady na obhospodařování a administraci	10 807	5 752
Náklady na služby Depozitáře	1 216	540
Náklady na odměnu Auditora	190	157
Ostatní správní náklady	669	1
Celkem	12 882	6 450

Podfond je obhospodařován Společnostmi, které Podfond vyplácí odměnu za obhospodařování a administraci. Odměna je Společnostem vyplácena měsíčně zpětně v souladu se statutem Fondu.

Náklady na obhospodařování a administraci Podfondu činí v souladu se statutem Fondu 0,125 % hodnoty fondového kapitálu za měsíc.

Celková odměna za výkon činnosti Depozitáře vůči Podfondu může činit max. 0,10 % p.a. z průměrné hodnoty fondového kapitálu. Odměna je hrazena měsíčně z majetku Podfondu v souladu se statutem Fondu.

Odměna Auditora za provedení auditu Fondu a jeho Podfondu za účetní období končící dnem 31. prosince 2020 činí celkem 190 tis. Kč bez DPH (k 31. prosinci 2019: 70 tis. Kč).

Podfond OK Smart ETF

Broker Consulting SICAV, a.s.

Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Identifikační číslo: 071 88 935

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond

Datum sestavení: 30. dubna 2021

19 VÝNOSY/NÁKLADY DLE GEOGRAFICKÝCH OBLASTÍ**k 31. prosinci 2020**

	Česká republika	Evropská Unie	Ostatní
tis. Kč			
Výnosy z úroků a podobné výnosy	4	0	0
Náklady z úroků a podobné náklady	-15	0	0
Výnosy z akcií a podílů	0	1 005	0
Výnosy z poplatků a provizí	262	0	0
Náklady na poplatky a provize	-290	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	63 794	0	0
Správní náklady	-12 882	0	0
Dan z příjmů	2 694	0	0

k 31. prosinci 2019

	Česká republika	Evropská Unie	Ostatní
tis. Kč			
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	0	0
Náklady z úroků a podobné náklady	-5	0	0
Výnosy z akcií a podílů	0	2 797	395
Výnosy z poplatků a provizí	140	0	0
Náklady na poplatky a provize	-380	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	46 949	12	-1
Správní náklady	-6 450	0	0

Podfond OK Smart ETF

Broker Consulting SICAV, a.s.

Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Identifikační číslo: 071 88 935

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond

Datum sestavení: 30. dubna 2021

20 DAŇ Z PŘÍJMŮ**(a) Daň splatná za běžné účetní období**

tis. Kč	2020	2019
Zisk nebo ztráta před zdaněním	51 879	40 266
Odečet daňové ztráty	0	-22 481
Příjmy, u nichž je daň vybírána srážkou podle zvláštní sazby dane	-1 005	0
Daňový základ – zisk nebo ztráta	50 874	17 785
Daň 5%	2 544	889
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně	1 005	3 192
Daň 15%	0	479
Daň ze samostatného základu daně – srážková daň uhrazená při výplatě dividend	150	0
Daň z příjmů celkem	2 694	1 368

K 31. prosinci 2020 vykázal Podfond rezervu na daně ve výši 2 099 tis. (k 31. prosinci 2019: 841 tis. Kč) , která vznikla z daňové povinnosti ve výši 2 544 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 889 tis. Kč) ponížené o zaplacené zálohy ve výši 445 tis Kč (k 31. prosinci 2019: 48 tis. Kč).

21 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky		
Dohadné účty aktivní	0	51
Závazky		
Dohadné účty pasivní	151	645
Dodavatelé	1 084	0
Celkem	1 235	696

tis. Kč	2020	2019
Výnosy		
Přijata udržovací provize	0	140
Náklady		
Náklady na obhospodařování	1 235	5 752
Náklady na audit – přefakturace	21	0
Celkem	1 256	5 892

22 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Podfond se vystavuje vlivu tržního a úvěrového rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Podfond získává prostředky od nabyvatelů investičních akcií podfondu a investuje je do kvalitních aktiv s cílem dosahovat v krátkodobém až střednědobém horizontu stabilního zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách.

Společnost sleduje a vyhodnocuje rizika spojená s investičními instrumenty v majetku Podfondu a to například na základě ukazatele tržního rizika Value-at-Risk, monitorováním vývoje kreditního ratingu emitentů cenných papírů, sledováním úrokové citlivosti a doby do splatnosti dluhových

nástrojů. Prostřednictvím oddělení risk managementu Investiční manažer pravidelně monitoruje dodržování limitů daných Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími vyhláškami a statutem Podfondu. Společnost vypočítává směrodatnou odchylku výkonnosti Podfondu. Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity.

(a) Úvěrové riziko

Podfond je vystaven riziku plynoucímu z kreditního rizika emitentů cenných papírů pořizovaných do portfolia Podfondu. Společnost řídí úvěrové riziko Podfondu výběrem aktiv se stanoveným kreditním ratingem, přičemž Podfond investuje výhradně do instrumentů uvedených ve statutu Podfondu.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2020

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Území mimo EU	Celkem
Pohledávky za bankami	29 639	0	0	29 639
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	836 916	82 900	919 816
Ostatní aktiva	9 097	0	0	9 097
Celkem	38 736	836 916	82 900	958 552

Podfond OK Smart ETF

Broker Consulting SICAV, a.s.

Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Identifikační číslo: 071 88 935

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond

Datum sestavení: 30. dubna 2021

22 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)**31. prosince 2019**

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Území mimo EU	Celkem
Pohledávky za bankami	10 638	0	0	10 638
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	432 156	49 190	481 346
Ostatní aktiva	2 732	0	0	2 732
Celkem	13 370	432 156	49 190	494 716

Členění cenných papírů podle sektorů emitenta

Sektor	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Finanční sektor	919 816	481 346
Celkem	919 816	481 346

(b) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Podfondu jsou vystaveny riziku pohybů měnových kurzů. Z důvodů investic do zahraničních cenných papírů mohou v důsledku takových pohybů kolísat výsledky Podfondu.

Následující tabulka shrnuje expozici Podfondu vůči měnovému riziku k 31. prosinci 2020.

31. prosince 2020

tis. Kč	USD	EUR	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	31	165	29 443	29 639
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	387 805	363 459	168 552	919 816
Ostatní aktiva	0	0	9 097	9 097
Celkem aktiva	387 836	363 624	207 092	958 552
Závazky vůči bankám	0	0	5 300	5 300
Ostatní pasiva	0	0	2 727	2 727
Rezervy	0	0	2 099	2 099
Vlastní kapitál	0	0	948 426	948 426
Celkem pasiva	0	0	958 552	958 552
Čistá devizová pozice	387 836	363 624	-751 460	0

Podfond OK Smart ETF

Broker Consulting SICAV, a.s.

Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Identifikační číslo: 071 88 935

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond

Datum sestavení: 30. dubna 2021

22 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)**31. prosince 2019**

tis. Kč	USD	EUR	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	33	312	10 293	10 638
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	209 039	185 922	86 385	481 346
Ostatní aktiva	0	0	2 732	2 732
Celkem aktiva	209 072	186 234	99 410	494 716
Ostatní pasiva	0	0	902	902
Kapitálové fondy	0	0	841	841
Ztráta za účetní období	0	0	492 973	492 973
Celkem pasiva	0	0	494 716	494 716
Čistá devizová pozice	209 072	186 234	-395 306	0

22 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(c) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Podfondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn výrazně růst i klesat především v případě vzniku neočekávaných pohybů.

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

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	29 639	0	0	0	0	29 639
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	919 816	919 816
Ostatní aktiva	0	0	0	0	9 097	9 097
Celkem aktiva	29 639	0	0	0	928 913	958 552
Závazky vůči bankám	5 300	0	0	0	0	5 300
Ostatní pasiva	0	0	0	0	2 727	2 727
Rezervy	0	0	0	0	2 099	2 099
Vlastní kapitál	0	0	0	0	948 426	948 426
Celkem pasiva	5 300	0	0	0	953 252	958 552
Gap	24 339	0	0	0	-24 339	0

31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	10 638	0	0	0	0	10 638
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	481 346	481 346
Ostatní aktiva	0	0	0	0	2 732	2 732
Celkem aktiva	10 638	0	0	0	484 078	494 716
Ostatní pasiva	0	0	0	0	902	902
Kapitálové fondy	0	0	0	0	841	841
Zisk za účetní období	0	0	0	0	492 973	492 973
Celkem pasiva	0	0	0	0	494 716	494 716
Gap	10 638	0	0	0	-10 638	0

22 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(d) Riziko likvidity

Podfond je vystaven čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním investičních akcií svých akcionářů. Peněžní prostředky akcionářů jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně statut Podfonde umožňuje zpětný odkup investičních akcií, což představuje největší riziko likvidity Podfonde. Výsledný úbytek peněžních prostředků tak nelze spolehlivě odhadnout, a proto je vykázán bez specifikace v následující tabulce, která člení aktiva a pasiva Podfonde podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	29 639	0	0	0	0	29 639
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	919 816	919 816
Ostatní aktiva	9 097	0	0	0	0	9 097
Celkem aktiva	38 736	0	0	0	919 816	958 552
Závazky vůči bankám	5 300	0	0	0	0	5 300
Ostatní pasiva	2 727	0	0	0	0	2 727
Rezervy	0	2 099	0	0	0	2 099
Vlastní kapitál	0	0	0	0	948 426	948 426
Celkem pasiva	8 027	2 099	0	0	948 426	958 552
Gap	30 709	-2 099	0	0	-28 610	0

31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	10 638	0	0	0	0	10 638
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	481 346	481 346
Ostatní aktiva	2 732	0	0	0	0	2 732
Celkem aktiva	13 370	0	0	0	481 346	494 716
Ostatní pasiva	779	123	0	0	0	902
Kapitálové fondy	0	841	0	0	0	841
Zisk za účetní období	0	0	0	0	492 973	492 973
Celkem pasiva	779	964	0	0	492 973	494 716
Gap	12 591	-964	0	0	-11 627	0

Podfond OK Smart ETF

Broker Consulting SICAV, a.s.
Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
Identifikační číslo: 071 88 935
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: Investiční fond
Datum sestavení: 30. dubna 2021

23 VYHODNOCENÍ DOPADU PANDEMIE COVID-19 NA podFOND, fond A SPOLEČNOST

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti. Společnost neidentifikovala žádnou skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala pokračovat ve své činnosti i v dohledné budoucnosti.

Pandemie Covid-19 neměla na Podfond negativní dopad a s růstem globálních finančních trhů po propadu z března 2020 zakončila rok ziskem. Společnost byla schopna přijmout patřičná opatření, aby mohla i nadále fond obhospodařovat v plném rozsahu.

Vedení Společnosti se i přes přetrvávající nejistotu související s pandemií Covid-19 domnívá, že přijatá opatření a její kapitálová přiměřenost jsou dostatečné na to, aby skupina Conseq včetně Společnosti překonala i případné velmi nepříznivé ekonomické scénáře a mohla nadále obhospodařovat Fond v plném rozsahu.

24 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

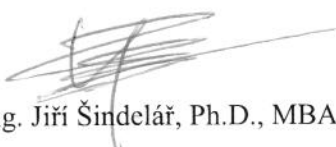
Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti.

Datum sestavení

30. dubna 2021

Podpis statutárního zástupce


Ing. Jiří Šindelář, Ph.D., MBA

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA PODFOND SPOLEČNOSTI Broker Consulting SICAV, a. s. s názvem:

OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

OBSAH

■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365	2
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	10
■ Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce a výroční zprávě	13
■ Účetní závěrka Podfondu OK Smart Bond	16

I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365

A. ÚDAJE O PODFONDU OK SMART ETF

Název podfondu

OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV (dále jen „Podfond“) zapsaný v seznamu podfondů vedeným Českou národní bankou dne 25. června 2018.

ISIN

CZ0008044229

Sídlo

Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Další údaje

Podfond vydává zaknihované investiční akcie. Cílem Podfondu je dosáhnout dlouhodobého zhodnocení svěřených prostředků investováním zejména do cenných papírů vydávaných ETF, tedy akciovými fondy a dále v nižší míře do akcií, dluhopisů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných dluhopisovými fondy a jiných investičních nástrojů, jak jsou tyto dále specifikovány v příslušném statutu Podfondu.

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

Název fondu

Broker Consulting SICAV, a. s. (dále jen „Fond“) zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze dne 6. června 2018, oddíl B, vložka 23502.

IČO

071 88 935

Sídlo

Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Podfond

OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV (dále jen „Podfond“)

Další údaje

Fond je speciálním fondem ve smyslu §92 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen “ZISIF”), který není ani řídicím ani podřízeným fondem. Fond může v souladu se stanovami vytvářet Podfondy. Investiční akcie jsou vydávány na účet Podfondu. Fond nevydává investiční akcie. Předmět podnikání Fondu je v souladu s uděleným povolením k činnosti. Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná Fond obhospodařovat.

Vedoucí osoby Fondu

Statutárním ředitelem Fondu byla od 1. ledna 2020 do 31. října 2020 společnost Conseq Funds Investiční společnost a.s. Od 1. listopadu 2020 do 31. prosince 2020 byla statutárním ředitelem Fondu společnost MONECO investiční společnost a.s.

C. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI OD 1. LEDNA DO 31. ŘÍJNA 2020

Název společnosti

Conseq Funds investiční společnost, a. s. (dále jen „CFIS“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 17126.

IČO

248 37 202

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1 - Staré Město, PSČ 110 05

Uzavřené smlouvy

Smlouva o výkonu funkce, prostřednictvím které byla Společnosti svěřena činnost obhospodařování a administrace Fondu, byla uzavřena dne 6. června 2018.

Dodatek č. 6 smlouvy o zastoupení při některých činnostech souvisejících s kolektivním investováním (ZISIF), prostřednictvím kterého byla distribucí Fondu pověřena společnost Conseq Investment Management, a. s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, IČO 264 42 671, byl uzavřen dne 13. července 2018.

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

Společnost obhospodařovala fond v souladu stanovenou investiční strategií danou statutem fondu.

Smlouva o výkonu funkce a obhospodařování byla ukončena 31. října 2020

D. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI OD 1. LISTOPADU 2020

Název společnosti

MONECO investiční společnost, a. s. (dále jen „MONECO“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 25207.

IČO

090 52 984

Sídlo

Bucharova 1423/6, Praha 5 - Stodůlky, PSČ 158 00

Uzavřené smlouvy

Smlouva o výkonu funkce, prostřednictvím které byla společnosti MONECO svěřena činnost obhospodařování Fondu, byla uzavřena dne 1. listopadu 2020.

Smlouva o obstarání nákupu a prodeje investičních nástrojů uzavřená dne 2.11.2020, na základě které společnost Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, IČO 264 42 671 bude pro MONECO jako obhospodařovatele investičních fondů a podfondů obstarávat činnosti související s kolektivním investováním (ZISIF).

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

Společnost obhospodařovala fond v souladu stanovenou investiční strategií danou statutem fondu.

E. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU

ke kterým došlo v průběhu účetního období

V rozhodném období došlo ke změně ve statutu Fondu a jeho dodatku dne 1. listopadu 2020, kdy došlo ke změně obhospodařovatele Fondu i jeho Podfondů, kterým se stala společnost MONECO.

F. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU A JEHO PODFONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

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

G. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO JINÉ OPATR. MAJETKU PODFONDU OK SMART ETF, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Podfondu OK Smart ETF

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu zajišťuje pouze Depozitář.

H. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

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

Majetek Podfondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

I. IDENTIFIKACE MAJETKU,

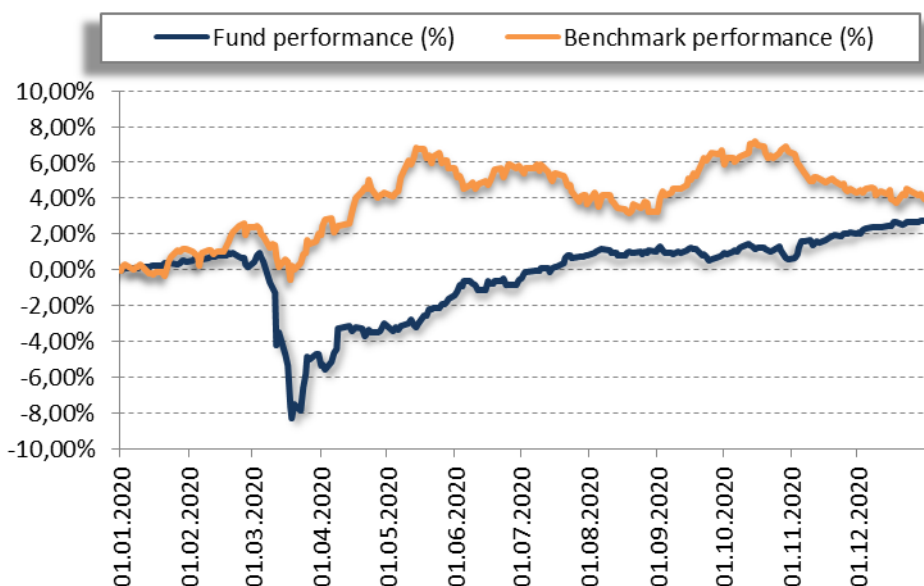
pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Majetek:	Reálná hodnota v tis. Kč k 31.12.2020:
Zůstatky na běžných účtech	17 242
Cenné papíry	356 977

Majetek:	ISIN	Podíl k 31.12.2020	Požizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31.12. 2020:
Amundi_EU_GovB	LU1437018598	4,75%	17 999	18 096
BondFundB	IE0031282886	15,58%	59 070	59 305
ConseqCorpBondA	CZ0008473873	7,79%	27 776	29 671
iShare_EM_HC_Bond	IE00BYXYK40	4,79%	18 300	18 241
iShares_EM_LC_Bond	IE00BFZPF546	4,77%	17 031	18 145
iShares_Euro_HY	IE00BF3N7094	4,84%	17 240	18 435
iShares_US_CorpB	IE00BYXYJ35	4,82%	19 733	18 336
iShares_US_MBS	IE00BYXYN70	5,77%	23 741	21 973
iShares_USD_HY	IE00BYXYL56	4,83%	18 676	18 386
iSharesCorpBondEUR	IE00BF11F565	9,69%	34 478	36 886
iSharesUS_Treasury	US46429B2676	4,74%	18 874	18 059
PiISAmOblCZK	CZ0008475399	15,49%	58 266	58 966
SPDR_GlobConv_Bond	IE00BNH72088	5,90%	21 474	22 477

J. VÝVOJ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE V ROZHODNÉM OBDOBÍ V GRAFICKÉ PODOBĚ

pokud investiční strategie investičního podfondu sleduje nebo kopíruje určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark), uvede se i vývoj tohoto indexu v rozhodném období v grafické podobě



K. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY,

které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Podfondu v rozhodném období

Podfond nebyl v roce 2020 účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 5 % hodnoty majetku Podfondu.

L. HODNOTA VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII

Podfond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

M. ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ PODFONDU,

s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti obhospodařovatele, administrátora, depozitáře a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

V rozhodném období vznikly Podfonde náklady na činnost obhospodařovatele a administrátora v celkové výši 2 204 tis. Kč, z nichž bylo k 31. 12. 2020 vyplaceno 1 893 tis. Kč. Dále v rozhodném období vznikly fondu náklady na činnost depozitáře ve výši 391 tis. Kč, z nichž bylo k 31. 12. 2020 vyplaceno 338 tis. Kč. Náklady na audit ve výši 173 tis. Kč, z nichž bylo k 31. 12. 2020 vyplaceno 97 tis. Kč a ostatní správní náklady ve výši 120 tis. Kč, z nichž bylo k 31. 12. 2020 vyplaceno 107 tis. Kč.

N. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Objem zapůjčených cenných papírů a komodit,

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

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

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

Fond uzavírá buy-sell operace a to v průměrné hrubé výši 32 909 090,91 Kč za rok 2020 (za rok 2019: 45 000 000 Kč), které tvoří 8,64% objemu aktiv Fondu k 31.12.2020.

Fond dále uzavírá i sell-buy operace a to v průměrné hrubé výši 1 000 000 Kč za rok 2020 (za rok 2019: 0 Kč), které tvoří 0,26% objemu aktiv Fondu k 31.12.2020.

Deset nejvýznamnějších emitentů kolaterálu,

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

Jediným emitentem kolaterálu byla v rozhodném období ČNB.

Deset nejvýznamnějších smluvních stran

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

Pro uzavírání buy-sell operací na účet Fondu byla využívána tato protistrana: Česká Spořitelna, a.s.

Souhrnné údaje o obchodech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů samostatně,

v členění podle druhu a kvality kolaterálu;

v členění podle profilu splatnosti kolaterálu dále rozčleněného podle následujících dob splatnosti: kratší než jeden den, jeden den až jeden týden, jeden týden až jeden měsíc, jeden měsíc až tři měsíce, tři měsíce až jeden rok, déle než jeden rok, otevřená splatnost;

v členění podle měny kolaterálu;

v členění podle profilu splatnosti SFT a swapů veškerých výnosů dále rozčleněného podle následujících dob splatnosti: kratší než jeden den, jeden den až jeden týden, jeden týden až jeden měsíc, jeden měsíc až tři měsíce, tři měsíce až jeden rok, déle než jeden rok, otevřené obchody

v členění podle země, v níž jsou smluvní strany usazeny;

v členění podle vypořádání a clearingů (např. trojstranné, ústřední protistrana, dvoustranné);

Typ operace	Typ cenného papíru a jeho splatnost	Splatnost SFT	Měna	Země	Clearing
Buy-sell	Roční pokladniční poukázka	14-denní splatnost	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání
Sell-buy	Roční pokladniční poukázka	14-denní splatnost	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání

Podíl kolaterálu, který byl obdržen a je opětovně použit,

ve vztahu k maximálnímu objemu uvedenému v prospektu či informacích poskytnutých investorům

Kolaterál není opětovně použit.

Výnosy ze znovupoužití peněžních prostředků

poskytnutých k zajištění dluhu, plynoucí Fondu

Fondu v rozhodném období neplynuly žádné výnosy ze znovupoužití peněžních prostředků poskytnutých k zajištění dluhu.

Úschova kolaterálu obdrženého Fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů

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

Pro úschovu Kolaterálů využívá Fond UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Úschova kolaterálu poskytnutého Fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů

Podíl kolaterálu, který je držen buď na oddělených účtech či na sdružených účtech nebo na jiných účtech

Pro úschovu Kolaterálů využívá Fond UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. K 31. Prosinci 2020 Fond neeviduje uschovaný kolaterál u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s..

Údaje o výnosech a nákladech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů

v členění podle Fondu, Společnosti a třetích stran (např. zprostředkovatele půjček) v absolutním vyjádření a v poměru k celkovým výnosům a nákladům plynoucím z daného druhu SFT a swapů veškerých výnosů

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

Protistrana obchodu	Výnosy (v Kč)	% z celkových výnosů z buy-sell operací	Náklady (v Kč)	% z celkových nákladů na buy-sell operace
Česká Spořitelna, a.s.	216 220,84	100%	0	0 %

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

Protistrana obchodu	Výnosy (v Kč)	% z celkových výnosů z buy-sell operací	Náklady (v Kč)	% z celkových nákladů na buy-sell operace
Česká Spořitelna, a.s.	0	0 %	0	0%

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

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

Fond neměl v rozhodném období žádné vlastní zaměstnance.

CFIS jako obhospodařovatel Fondu vyplatila za rok 2020 mzdové a obdobné náklady ve výši 97 076 tis. Kč. Z celkové částky mzdových a obdobných nákladů CFIS byla částka ve výši 80 247 tis. Kč pohyblivou složkou. Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích osob CFIS v roce 2020 byl dvacet jedna. CFIS nevyplatila žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Fondu.

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

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

MONECO jako obhospodařovatel Fondu vyplatila za rok 2020 mzdové a obdobné náklady ve výši 617 tis. Kč. Mzdové a obdobné náklady společnosti MONECO neobsahují pohyblivou složku mzdy. Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích osob společnosti MONECO v roce 2020 byl čtyři. MONECO nevyplatila žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Fondu.

Společnost MONECO z majetku Fondu nevyplatila žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Fondu.

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

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

Mzdové náklady a náklady CFIS jakožto obhospodařovatele Fondu na odměny vedoucích osob a dalších pracovníků majících vliv na rizikový profil CFIS a Fondu činil v roce 2020 celkem 79 131 tis. Kč, z toho 73 158 tis. Kč činila pohyblivá složka.

Mzdové náklady a náklady MONECO jakožto obhospodařovatele Fondu na odměny vedoucích osob a dalších pracovníků majících vliv na rizikový profil Fondu činil v roce 2020 celkem 577 tis. Kč.

Q. SKLADBA A ZMĚNY SKLADBY MAJETKU PODFONDU

Podíl v % na aktivech celkem	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky za bankami	4,53 %	24,73 %
Dluhové cenné papíry	0 %	21,91 %
v tom: b) vydané ostatními osobami	0 %	21,91 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	93,71 %	52,66 %
Ostatní aktiva	1,76 %	0,70 %

R. CELKOVÝ POČET INVESTIČNÍCH AKCIÍ PODFONDU,

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

V roce 2020 bylo vydáno 245 295 763 podílových listů a odkoupeno 15 465 681 podílových listů Fondu. K 31. prosinci 2020 bylo v oběhu 362 488 577 podílových listů Fondu.

S. SROVNÁNÍ CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU PODFONDU A FONDOVÉHO KAPITÁLU PODFONDU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII

za 3 uplynulá účetní období (vždy ke konci účetního období)

Období k	NAV (Kč)	NAV (Kč) /Inv.akcie
31. 12. 2019	133 177 948,40	1,0039
31.12.2020	374 278 099,17	1,0325

T. VÝSLEDNÝ OBJEM ZÁVAZKŮ VZTAHUJÍCÍCH SE K TECHNIKÁM,

které obhospodařovatel používá k obhospodařování Fondu, ke konci účetního období, s rozlišením, zda se jedná o repo obchody nebo deriváty

Typ	Nominální hodnota (Kč)	Reálná hodnota (Kč)
Závazky z repo obchodů	0,00	0,00
Závazky z FX derivátů	203 752 380	203 760 834,59
Závazky z úrokových derivátů	0,00	0,00

II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví

A. FINANČNÍ A NEFINANČNÍ INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY AŽ PO ROZVAHOVÉM DNI A JSOU VÝZNAMNÉ PRO NAPLNĚNÍ ÚČELU VÝROČNÍ ZPRÁVY

Od rozvahového dne do data sestavení výroční zprávy nenastaly žádné významné události, které by ovlivnily výroční zprávu k 31. prosinci 2020.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI PODFONDU

Rok 2020 byl druhým rokem existence Fondu. Fond má dva podfondy a aktivně do nich shromažďuje peněžní prostředky, které následně investuje v souladu se svou investiční strategií. Fond v roce 2021 nepředpokládá změny své investiční strategie. Hlavním úkolem Fondu v roce 2021 je investovat shromážděný kapitál v souladu s investiční strategií, limity a výnosovými očekáváními akcionářů a vytvořit tak předpoklady pro dlouhodobě stabilní výnosy Podfondu a růst objemu jeho majetku.

C. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO PODFONDU

I.) Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Podfondu.

S ohledem na skutečnost, že majetek Podfondu je tvořen zejména speciálními fondy typu ETF, musí si být investor vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty investiční akcie Podfondu v závislosti na vývoji na finančních trzích.

II.) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondu.

Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko a komoditní riziko. Vývoj kursů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot, má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví Podfondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Podfondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

III.) Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj dluh.

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) tyto dluhy nesplní řádně a včas. Tato rizika obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními. Součástí úvěrového rizika je i riziko vypořádání, tj. riziko toho, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje v dohodnuté lhůtě.

IV.) Riziko nedostatečné likvidity.

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči akcionářům nebo dojde k poklesu kurzu Investičních akcií Investičních akcií z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je omezováno investováním Podfondu do investičních nástrojů, které jsou likvidní, lze je v dostatečném objemu pravidelně odprodat Fondu, nebo jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích. Dalším opatřením je mj. udržování potřebného objemu majetku Podfondu ve formě bankovních vkladů.

V.) Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv.

Investiční zaměření Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony vyvolává systematické

riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic mezi více průmyslových odvětví, států a regionů.

VI.) Riziko operační.

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Podfondu třetí stranou nebo včasné nedodání potvrzení o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Fondu. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.

VII.) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen.

Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Fondu, splynutí nebo sloučení Podfondu, zrušení Fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Podfond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře nebo pokud Fondový kapitál Podfondu nedosáhne hranice 1.250.000 EUR do 12 měsíců ode dne jeho vzniku.

VIII.) Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů.

Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Podfondu), což může mít za následek, že akcionář nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání investora v Podfondu.

IX.) Riziko plynoucí z investování do cílových fondů.

Pokud Podfond investuje prostředky akcionářů do jiných cílových fondů, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových fondů, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos fondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené obhospodařovateli Fondu, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investičním společnostem, které je obhospodařují. Dále například riziko omezení nebo ukončení odkupování cílových fondů kolektivního investování.

X.) Riziko repo obchodů.

S repo obchody jsou spojena dvě základní rizika - riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. V případě reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva např. ze skutečnosti, že pohledávka Podfondu nemusí být splacena a do majetku Podfondu by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Podfond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držením takového investičního nástroje, zejména riziko tržní.

XI.) Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování Investičních akcií až na dva roky.

Fond má dle dodatku č. 1 statutu Fondu možnost, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů akcionářů, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií Podfondu. To přináší investorovi riziko nelikvidity předmětných Investičních akcií. K pozastavení může dojít až na dobu dvou let.

D. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

E. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ

Podfond nenabyl během rozhodného období vlastní akcie.

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

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


G. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ POBOČKU NEBO JINOU ČÁST OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

Podfond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Čestné prohlášení

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

V Praze dne 30. dubna 2021


MONECO investiční společnost, a. s.
individuální statutární orgán Fondu
zastoupená při výkonu funkce
Ing. JIŘÍ ŠINDELÁŘ, Ph.D., MBA



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře podfondu OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2020 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 Broker Consulting SICAV, a.s. (dále také „Společnost“).

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



právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo 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 obdržných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí,



nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

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

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky podfondu Ok Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2021

KPMG Česká republika Audit

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

Ondřej R.

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525

Podfond OK Smart Bond

Broker Consulting SICAV, a.s.

**Účetní závěrka
k 31. prosinci 2020**

Podfond OK Smart Bond

Broker Consulting SICAV, a.s.
Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
Identifikační číslo: 071 88 935
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: Investiční fond
Datum sestavení: 30. dubna 2021

**ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2020**

Aktiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky za bankami	3	17 242	32 977
v tom: a) splatné na požádání		17 242	32 977
Dluhové cenné papíry	4	0	29 223
v tom: b) ostatních subjektů		0	29 223
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5	356 977	70 228
Ostatní aktiva	6	6 738	932
Aktiva celkem		380 957	133 360
Pasiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky vůči bankám	7	5 600	0
v tom: b) ostatní závazky		5 600	0
Ostatní pasiva	8	725	157
Rezervy	9	354	25
v tom: b) na daně		354	25
Kapitálové fondy	10	364 981	132 694
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		484	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	10	8 813	484
Vlastní kapitál/Čistá aktiva celkem	10	374 278	133 178
Pasiva celkem		380 957	133 360

Podfond OK Smart Bond

Broker Consulting SICAV, a.s.
Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
Identifikační číslo: 071 88 935
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: Investiční fond
Datum sestavení: 30. dubna 2021

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2020**

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky z pevných termínových operací	12	210 129	70 599
v tom: b) s měnovými nástroji		210 129	70 599
Hodnoty předané k obhospodařování	11	374 278	133 178
Podrozvahová aktiva celkem		584 407	203 777

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky z pevných termínových operací	12	203 761	69 601
v tom: b) s měnovými nástroji		203 761	69 601
Podrozvahová pasiva celkem		203 761	69 601

Podfond OK Smart Bond

Broker Consulting SICAV, a.s.
Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
Identifikační číslo: 071 88 935
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: Investiční fond
Datum sestavení: 30. dubna 2021

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020**

tis. Kč	Poznámka	2020	25. června 2019 - 31. prosince 2019
Výnosy z úroků a podobné výnosy	13	1 247	594
v tom: úroky z dluhových cenných papírů		1 025	229
Náklady na úroky a podobné náklady	14	-5	0
Výnosy z akcií a podílů	15	306	20
Výnosy z poplatků a provizí	16	192	42
Náklady na poplatky a provize	17	-135	-61
Zisk nebo ztráta z finančních operací	18	10 593	471
z toho: realizované		-453	-294
: nerealizované		11 046	765
Správní náklady	19	-2 889	-554
v tom: b) ostatní správní náklady		-2 889	-554
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním		9 309	512
Daň z příjmů	21	-496	-28
Zisk za účetní období po zdanění		8 813	484

Podfond OK Smart Bond

Broker Consulting SICAV, a.s.
 Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
 Identifikační číslo: 071 88 935
 Právní forma: akciová společnost
 Předmět podnikání: Investiční fond
 Datum sestavení: 30. dubna 2021

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
 ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020**

tis. Kč	Poznámka	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk /neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020		132 694	0	484	133 178
Rozdělení zisku/ztráty hospodaření	10	0	484	-484	0
Emise investičních akcií	10	247 873	0	0	247 873
Odkup investičních akcií	10	-15 586	0	0	-15 586
Čistý zisk/ztráta za účetní období	10	0	0	8 813	8 813
Zůstatek k 31. prosinci 2020		364 981	484	8 813	374 278

tis. Kč		Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk /neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 25. červnu 2019		0	0	0	0
Rozdělení zisku/ztráty hospodaření		0	0	0	0
Emise investičních akcií		135 671	0	0	135 671
Odkup investičních akcií		-2 977	0	0	-2 977
Čistý zisk/ztráta za účetní období		0	0	484	484
Zůstatek k 31. prosinci 2019		132 694	0	484	133 178

Podfond OK Smart Bond

Broker Consulting SICAV, a.s.
Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
Identifikační číslo: 071 88 935
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: Investiční fond
Datum sestavení: 30. dubna 2021

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Podfond OK Smart Bond (dále jen „Podfond“) je podfondem Broker Consulting SICAV, a.s (dále jen „Fond“).

Fond je nesamosprávným investičním fondem, který byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 28. května 2018 a nabyl oprávnění k činnosti dne 28. května 2018 na základě zápisu do obchodního rejstříku.

Podfond je podfondem speciálního fondu ve smyslu §92 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen “ZISIF”), který není ani řídicím ani podřízeným fondem. Podfond zahájil vydávání investičních akcií dne 25. června 2019 s přiděleným kódem ISIN CZ0008044229. Ke dni 31. prosince 2020 Podfond eviduje 362 488 577ks (k 31. prosinci 2019: 132 658 495 ks) vydaných investičních akcií Podfondu.

Investiční akcie jsou zaknihovanými cennými papíry a nemají jmenovitou hodnotu.

Cílem Fondu je dosahovat dlouhodobého zhodnocení svěřených prostředků. Za účelem dosažení tohoto cíle Fond investuje majetek Podfondu zejména do cenných papírů vydávaných ETF, tedy akciovými fondy a dále v nižší míře do akcií, dluhopisů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných dluhopisovými fondy a jiných investičních nástrojů, jak jsou tyto dále specifikovány v příslušném dodatku statutu Fondu.

Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Na základě Smlouvy o výkonu funkce ze dne 25. května 2018 Fond svěřil obhospodařování a administraci svého majetku společnosti Conseq Funds investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, IČO 248 37 202 (dále jen „CFIS“). Smlouva o výkonu funkce a obhospodařování byla ukončena 31.10.2020, kdy tuto činnost převzala od 1.11.2020 společnost MONECO investiční společnost a.s., se sídlem Bucharova 1423/6, Praha 5, IČO 09052984 (dále jen „Společnost“). Společnost se zároveň stala od 1.11.2020 i statutárním ředitelem Fondu i jeho Podfondů. Do 31.10.2020 byla statutárním ředitelem fondu společnost CFIS.

CFIS na základě dodatku č. 6 Smlouvy o zastoupení při některých činnostech souvisejících s kolektivním investováním (ZISIF) ze dne 13. července 2018 delegovala distribuci Fondu na společnost Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, IČO 264 42 671 (dále jen „Distributor“).

CFIS vykonává od 1.11.2020 pro Fond a jeho Podfondy pouze činnost spočívající v administraci Fondu a jeho Podfondů a dále některé činnosti dle Smlouvy o pověření výkonem některých činností ve znění dodatku č. 1.

Podfond OK Smart Bond

Broker Consulting SICAV, a.s.

Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Identifikační číslo: 071 88 935

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond

Datum sestavení: 30. dubna 2021

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE (POKRAČOVÁNÍ)

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

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 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.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

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.

Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dne 25. června 2019. Z tohoto důvodu je účetní závěrka sestavena za období od 25. června 2019 do 31. prosince 2019.

Reálné hodnoty kótovaných investic na aktivních trzích jsou založeny na aktuálních poptávkových cenách (finanční aktiva) nebo nabídkových cenách (finanční závazky). V případě, že neexistuje aktivní trh pro finanční nástroj, Společnost stanovuje reálnou hodnotu finančních nástrojů Podfondu za použití oceňovacích metod, které zahrnují použití ocenění za běžných tržních podmínek, analýzy diskontovaných peněžních toků, opční cenové modely a ostatní oceňovací metody běžně používané účastníky trhu. Oceňovací metody odrážejí současné podmínky na trhu v den ocenění, které nemusí odpovídat podmínkám na trhu před nebo po dni ocenění. Ke dni sestavení účetní závěrky vedení Společnosti posoudilo použité metody, aby se ujistilo, že dostatečně odrážejí současné podmínky trhu včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den zúčtování příkazů Podfondu, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty. Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Podfond stane smluvním partnerem operace.

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

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů. Spotové nákupy a prodeje finančních aktiv jsou zachyceny v rozvaze ode dne sjednání obchodu.

(c) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk z krátkodobých cenových fluktuací. Podfond investuje pouze do cenných papírů, které splňují tuto definici. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení. Následně jsou oceňovány reálnou hodnotou na základě tržních cen. Veškeré související nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem, pokud Podfond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující úvěrová a likvidní rizika.

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů Fondu pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(d) Výnosové a nákladové úroky

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

(e) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem aktiva ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

(f) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž slovo „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(g) Přepočty cizí měny

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(h) Finanční deriváty

Měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze ve smluvní hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce „Ostatní aktiva“, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce „Ostatní pasiva“, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou vykázány v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(i) Účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem

Společnost s rozhodujícím vlivem (dále také „dceřiná společnost“) je společnost ovládaná Fondem a zastoupená Společností, v níž Fond může určovat finanční a provozní politiku s cílem získat přínosy z činnosti společnosti.

Účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem jsou oceněny v souladu s platnými právními předpisy reálnou hodnotou.

Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty se (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů.

(j) Daň z příjmů a odložená daň

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

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

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

Rezervu na daň z příjmů vytváří společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Stát – daňové pohledávky.

(k) Daň z přidané hodnoty

Podfond není plátcem DPH. Veškerá DPH na vstupu se stávají součástí vynaložených nákladů.

(l) Spřízněné strany

Spřízněné strany Fondu jsou v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran definovány následovně:

- a) strana ovládá účetní jednotku;
- b) strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- c) strana je členem klíčového managementu Společnosti;
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno c).

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

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 23.

(m) Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změn účetních metod, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Podfondu.

(n) Změny účetních metod platné pro běžné účetní období

Společnost v roce 2020 nezměnila žádné účetní metody a postupy.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(o) Změny účetních metod platné pro následné účetní období

Novela vyhlášky č. 501/2002 a vykazování finančních nástrojů dle IFRS přijatých v rámci EU od 1. ledna 2021

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Fond od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

V souladu se standardem IFRS 9 a analýzou obchodního modelu „Řízení na bázi reálné hodnoty“ Fond předpokládá že dojde ke změnám v uspořádání některých položek účetních výkazů a v případě finančních nástrojů dojde k posouzení, zda emitované nástroje splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32. Fond nicméně nepředpokládá žádné významné dopady změn při oceňování finančních nástrojů a jejich vykazování v důsledku změny účetních metod od 1. ledna 2021.

Výše uvedené změny nemají vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

(p) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané vydáním investičních akcií jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Podfondu. Společnost (Podfond) je povinna odkoupit investiční akcií Podfondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém Společnost obdržela žádost o odkoupení investiční akcie. Vklady akcionářů jsou vykázány jako zvýšení kapitálových fondů.

(q) Následné události

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

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

Podfond OK Smart Bond

Broker Consulting SICAV, a.s.
Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
Identifikační číslo: 071 88 935
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: Investiční fond
Datum sestavení: 30. dubna 2021

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Běžné účty u bank	17 242	32 977
Celkem	17 242	32 977

4 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Vydané veřejným sektorem	0	0
Obchodované na Burze cenných papírů Praha	0	0
Obchodované na jiném trhu cenných papírů	0	0
Vydané finančními institucemi	0	11 526
Obchodované na Burze cenných papírů Praha	0	0
Obchodované na jiném trhu cenných papírů	0	11 526
Vydané nefinančními institucemi	0	17 697
Obchodované na Burze cenných papírů Praha	0	0
Obchodované na jiném trhu cenných papírů	0	17 697
Celkem	0	29 223

5 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

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

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Akcie	356 977	70 228
Celkem	356 977	70 228

6 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	6 372	932
Jiné pohledávky	242	0
Dohadné účty aktivní	124	0
Celkem	6 738	932

Podfond OK Smart Bond

Broker Consulting SICAV, a.s.
Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
Identifikační číslo: 071 88 935
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: Investiční fond
Datum sestavení: 30. dubna 2021

7 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Marže	5 600	0
Celkem	5 600	0

8 OSTATNÍ Pasiva

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Záporná reálná hodnota měnových derivátů	4	0
Dohadné účty pasivní	453	157
Dodavatelé	242	0
Závazek k trhu CP	26	0
Celkem	725	157

Dohadné účty pasivní k 31. prosinci 2020 zahrnují především dohad na provedení auditu účetní závěrky Podfondu ve výši 76 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 36 tis. Kč), odměnu za obhospodařování a administraci Podfondu ve výši 311 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 108 tis. Kč), dohad na trailor fee ve výši 13 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 3 tis. Kč) a odměnu Depozitáře ve výši 53 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 10 tis. Kč).

9 REZERVA NA DAŇ

K 31. prosinci 2020 vykázal Podfond rezervu na daně ve výši 354 tis. (k 31. prosinci 2019: 25 tis. Kč), která vznikla z daňové povinnosti ve výši 450 tis. Kč ponížené o zaplacené zálohy ve výši 96 tis. Kč. V roce 2019 fond neplatil žádné zálohy na daň z příjmů.

10 VLASTNÍ KAPITÁL

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Vlastní kapitál Fondu (tis. Kč)	374 278	133 178
Počet vydaných investičních akcií (kusy)	362 488 577	132 658 495
Vlastní kapitál na 1 investiční akcii (Kč)	1,0325	1,0039

Aktuální hodnota investiční akcie je definována jako čistá hodnota aktiv (vlastního kapitálu) Podfondu připadající na jednu investiční akcii.

Investiční akcie jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě vlastního kapitálu Podfondu.

Podfond OK Smart Bond

Broker Consulting SICAV, a.s.
 Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
 Identifikační číslo: 071 88 935
 Právní forma: akciová společnost
 Předmět podnikání: Investiční fond
 Datum sestavení: 30. dubna 2021

10 VLASTNÍ KAPITÁL (POKRAČOVÁNÍ)

Investiční akcie prodané a odkoupené lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	Počet investičních akcií (ks)	Hodnota emitovaných investičních akcií
Zůstatek k 25. červnu 2019	0	0
Prodané investiční akcie	135 634 731	135 671
Odkoupené investiční akcie	-2 976 236	-2 977
Zůstatek k 31. prosinci 2019	132 658 495	132 694

tis. Kč	Počet investičních akcií (ks)	Hodnota emitovaných investičních akcií
Zůstatek k 31. prosinci 2019	132 658 495	132 694
Prodané investiční akcie	245 295 763	247 873
Odkoupené investiční akcie	-15 465 681	-15 586
Zůstatek k 31. prosinci 2020	362 488 577	364 981

Rozdělení zisku/úhrada ztráty

Zisk za rok 2020 ve výši 8 813 tis. Kč je navržen k převodu do nerozdělených zisků.

Zisk za rok 2019 ve výši 484 tis. Kč byl převeden do nerozdělených zisků předchozích období.

11 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Podfondu, který sestává výhradně z finančních aktiv, v celkové výši 374 278 tis. Kč k 31. prosinci 2020 (k 31. prosinci 2019: 133 178 tis. Kč) obhospodařuje Společnost.

Podfond OK Smart Bond

Broker Consulting SICAV, a.s.
 Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
 Identifikační číslo: 071 88 935
 Právní forma: akciová společnost
 Předmět podnikání: Investiční fond
 Datum sestavení: 30. dubna 2021

12 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ S MĚNOVÝMI NÁSTROJI

tis. Kč	31. prosinec 2020			31. prosinec 2019		
	Podrozvah. položky			Podrozvah. položky		
	Pohl.	Záv.	RH	Pohl.	Záv.	RH
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	210 129	-203 761	6 368	70 599	-69 601	998
Celkem	210 129	-203 761	6 368	70 599	-69 601	998

K 31. prosinci 2020 byly uzavřeny měnové swapy – na výměnu EUR a USD.

Hodnoty zaúčtované na podrozvahových účtech představují pohledávku a závazek související s těmito obchody. Závazky a pohledávky z těchto obchodů denominované v cizích měnách jsou přepočteny kurzem ČNB k rozvahovému dni.

13 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	1. ledna 2020 -		25. června 2019 -	
	31. prosince 2020		31. prosince 2019	
Úroky z repa		216		352
Úroky – termínovaný vklad		6		13
Úroky z cenných papírů		1 025		229
Celkem		1 247		594

14 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	1. ledna 2020 -		25. června 2019 -	
	31. prosince 2020		31. prosince 2019	
Úroky bankovní		4		0
Úroky – termínovaný vklad		1		0
Celkem		5		0

15 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	1. ledna 2020 -		25. června 2019 -	
	31. prosince 2020		31. prosince 2019	
Dividendy		306		20
Celkem		306		20

Podfond OK Smart Bond

Broker Consulting SICAV, a.s.
 Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
 Identifikační číslo: 071 88 935
 Právní forma: akciová společnost
 Předmět podnikání: Investiční fond
 Datum sestavení: 30. dubna 2021

16 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	1. ledna 2020 - 31. prosince 2020	25. června 2019 - 31. prosince 2019
Udržovací provize	192	42
Celkem	192	42

17 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	1. ledna 2020 - 31. prosince 2020	25. června 2019 - 31. prosince 2019
Bankovní poplatky	31	12
Poplatky a provize	104	49
Celkem	135	61

18 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	1. ledna 2020 - 31. prosince 2020	25. června 2019 - 31. prosince 2019
Zisk/Ztráta z operací s cennými papíry	5 210	-168
Zisk/Ztráta z měnových operací	-1 952	-242
Zisk/Ztráta z derivátových operací	7 335	880
Celkem	10 593	470

19 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	1. ledna 2020 - 31. prosince 2020	25. června 2019 - 31. prosince 2019
Náklady na obhospodařování a administraci	2 204	377
Náklady na služby Depozitáře	391	65
Náklady na odměnu Auditora	173	109
Ostatní správní náklady	121	3
Celkem	2 889	554

Podfond je obhospodařován Společností, které Podfond vyplácí odměnu za obhospodařování a administraci. Odměna je Společnosti vyplácena měsíčně zpětně v souladu se statutem Fondu.

Celková odměna za výkon činnosti Depozitáře vůči Podfondu může činit max. 0,15% p.a. z průměrné hodnoty fondového kapitálu. Odměna je hrazena měsíčně z majetku Podfondu v souladu se statutem Fondu.

Podfond OK Smart Bond

Broker Consulting SICAV, a.s.

Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Identifikační číslo: 071 88 935

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond

Datum sestavení: 30. dubna 2021

20 VÝNOSY/NÁKLADY DLE GEOGRAFICKÝCH OBLASTÍ***1. ledna 2020 - 31. prosince 2020***

	Česká republika	Evropská Unie	Ostatní
tis. Kč			
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 198	49	0
Náklady na úroky a podobné náklady	5	0	0
Výnosy z akcií a podílů	0	267	39
Výnosy z poplatků a provizí	192	0	0
Náklady na poplatky a provize	135	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	5 341	955	4 297
Ostatní provozní náklady	1	0	0
Správní náklady	2 889	0	0
Daň z příjmů	450	20	6

25. června 2019 – 31. prosince 2019

	Česká republika	Evropská Unie	Ostatní
tis. Kč			
Výnosy z úroků a podobné výnosy	594	0	0
Výnosy z akcií a podílů	0	0	20
Výnosy z poplatků a provizí	42	0	0
Náklady na poplatky a provize	61	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-470	0	0
Správní náklady	554	0	0
Daň z příjmů	25	3	0

Podfond OK Smart Bond

Broker Consulting SICAV, a.s.
 Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
 Identifikační číslo: 071 88 935
 Právní forma: akciová společnost
 Předmět podnikání: Investiční fond
 Datum sestavení: 30. dubna 2021

21 DAŇ Z PŘÍJMŮ**(a) Daň splatná za běžné účetní období**

tis. Kč	1. ledna 2020 - 31. prosince 2020	25. června 2019 - 31. prosince 2019
Zisk nebo ztráta před zdaněním	9 309	512
Nedaňové náklady	1	0
Příjmy, u nichž je daň vybírána srážkou podle zvláštní sazby daně	-306	20
Daňový základ	9 004	492
Daň z příjmů za běžné období ve výši 5 %	450	25
Samostatný základ daně	174	20
Daň ze samostatného základu daně – srážková daň	26	3
Daň ze samotného základu daně –srážková daň uhrazená při výplatě dividend	20	0
Daň splatná za běžné účetní období celkem	496	28

K 31. prosinci 2020 vykázal Fond rezervu na daně ve výši 354 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 25 tis. Kč), která vznikla z daňové povinnosti ve výši 450 tis. Kč ponížené o zaplacené zálohy ve výši 96 tis. Kč.

22 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky		
Dohadné účty aktivní	124	0
Jiné pohledávky	242	0
Závazky		
Dohadné účty pasivní	324	111
Celkem	690	111

tis. Kč	1. ledna 2020 - 31. prosince 2020	25. června 2019 - 31. prosince 2019
Výnosy		
Přijaté udržovací provize	192	42
Náklady		
Náklady na obhospodařování	2 204	377
Trailor fee	120	0
Celkem	2 518	419

23 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Podfond se vystavuje vlivu tržního a úvěrového rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Podfond získává prostředky od nabyvatelů investičních akcií podfondu a investuje je do kvalitních aktiv s cílem dosahovat v krátkodobém až střednědobém horizontu stabilního zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách.

Společnost sleduje a vyhodnocuje rizika spojená s investičními instrumenty v majetku Podfondu a to například na základě ukazatele tržního rizika Value-at-Risk, monitorováním vývoje kreditního ratingu emitentů cenných papírů, sledováním úrokové citlivosti a doby do splatnosti dluhových nástrojů. Prostřednictvím oddělení risk managementu Investiční manažer pravidelně monitoruje dodržování limitů daných Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími vyhláškami a statutem Podfondu. Společnost vypočítává směrodatnou odchylku výkonnosti Podfondu. Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity.

(a) Úvěrové riziko

Podfond je vystaven riziku plynoucímu z kreditního rizika emitentů cenných papírů pořizovaných do portfolia Podfondu. Společnost řídí úvěrové riziko Podfondu výběrem aktiv se stanoveným kreditním ratingem, přičemž Podfond investuje výhradně do instrumentů uvedených ve statutu Podfondu.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2020

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Území mimo EU	Celkem
Pohledávky za bankami	17 242	0	0	17 242
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	88 637	250 281	18 059	356 977
Ostatní aktiva	6 738	0	0	6 738
Celkem	112 617	250 281	18 059	380 957

Podfond OK Smart Bond

Broker Consulting SICAV, a.s.
Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
Identifikační číslo: 071 88 935
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: Investiční fond
Datum sestavení: 30. dubna 2021

23 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)**31. prosince 2019**

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Území mimo EU	Celkem
Pohledávky za bankami	32 977	0	0	32 977
Dluhové cenné papíry	27 198	2 025	0	29 223
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	57 965	12 263	70 228
Ostatní aktiva	932	0	0	932
Celkem	61 107	59 990	12 263	133 360

Členění cenných papírů podle sektorů cenného papíru

Sektor	31.prosince 2020	31.prosince 2019
Korporace	0	3 286
Cyklická spotřeba	0	2 595
Reality	0	6 250
Banky	0	11 526
Průmysl	0	4 000
Autonomní spotřeba	0	1 566
Finance	356 977	0
Celkem	356 977	29 223

Podfond OK Smart Bond

Broker Consulting SICAV, a.s.

Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Identifikační číslo: 071 88 935

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond

Datum sestavení: 30. dubna 2021

23 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)**(b) Měnové riziko**

Finanční pozice a peněžní toky Podfondu jsou vystaveny riziku pohybů měnových kurzů. Z důvodů investic do zahraničních cenných papírů mohou v důsledku takových pohybů kolísat výsledky Podfondu.

Následující tabulka shrnuje expozici Podfondu vůči měnovému riziku k 31.prosinci 2020.

31. prosince 2020

tis. Kč	USD	EUR	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	311	122	16 809	17 242
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	135 617	73 417	147 943	356 977
Ostatní aktiva	0	0	6 738	6 738
Celkem aktiva	135 928	73 539	171 490	380 957
Závazky vůči bankám	0	0	5 600	5 600
Ostatní pasiva	0	0	725	725
Rezervy	0	0	354	354
Vlastní kapitál	0	0	374 278	374 278
Celkem pasiva	0	0	380 957	380 957
Čistá devizová pozice	135 928	73 539	-209 467	0

31. prosince 2019

tis. Kč	USD	EUR	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	18	9	32 950	32 977
Dluhové cenné papíry	0	0	29 223	29 223
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	45 565	24 663	0	70 228
Ostatní aktiva	0	0	932	932
Celkem aktiva	45 583	24 672	63 105	133 360
Ostatní pasiva	0	0	157	157
Rezervy	0	0	25	25
Vlastní kapitál	0	0	133 178	133 178
Celkem pasiva	0	0	133 360	133 360
Čistá devizová pozice	45 583	24 672	-70 255	0

Podfond OK Smart Bond

Broker Consulting SICAV, a.s.
 Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
 Identifikační číslo: 071 88 935
 Právní forma: akciová společnost
 Předmět podnikání: Investiční fond
 Datum sestavení: 30. dubna 2021

23 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)**(c) Úrokové riziko**

Finanční pozice a peněžní toky Podfondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn výrazně růst i klesat především v případě vzniku neočekávaných pohybů.

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

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	17 242	0	0	0	0	17 242
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	356 977	356 977
Ostatní aktiva	0	0	0	0	6 738	6 738
Celkem aktiva	17 242	0	0	0	363 715	380 957
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	5 600	5 600
Ostatní pasiva	0	0	0	0	725	725
Rezervy	0	0	0	0	354	354
Vlastní kapitál	0	0	0	0	374 278	374 278
Celkem pasiva	0	0	0	0	380 957	380 957
Gap	17 242	0	0	0	-17 242	0

Podfond OK Smart Bond

Broker Consulting SICAV, a.s.

Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Identifikační číslo: 071 88 935

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond

Datum sestavení: 30. dubna 2021

23 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)**31. prosince 2019**

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	32 977	0	0	0	0	32 977
Dluhové cenné papíry	0	3 286	16 901	9 035	0	29 223
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	70 228	70 228
Ostatní aktiva	0	0	0	0	932	932
Celkem aktiva	32 977	3 286	16 901	9 035	71 160	133 360
Ostatní pasiva	0	0	0	0	157	157
Rezervy	0	0	0	0	25	25
Vlastní kapitál	0	0	0	0	133 178	133 178
Celkem pasiva	0	0	0	0	133 360	133 360
Gap	32 977	3 286	16 901	9 035	-62 200	0

(d) Riziko likvidity

Podfond je vystaven čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním investičních akcií svých akcionářů. Peněžní prostředky akcionářů jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně statut Podfondu umožňuje zpětný odkup investičních akcií, což představuje největší riziko likvidity Podfondu. Výsledný úbytek peněžních prostředků tak nelze spolehlivě odhadnout, a proto je vykázán bez specifikace v následující tabulce, která člení aktiva a pasiva Podfondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

Podfond OK Smart Bond

Broker Consulting SICAV, a.s.
 Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
 Identifikační číslo: 071 88 935
 Právní forma: akciová společnost
 Předmět podnikání: Investiční fond
 Datum sestavení: 30. dubna 2021

23 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)**31. prosince 2020**

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	17 242	0	0	0	0	17 242
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	356 977	356 977
Ostatní aktiva	6 738	0	0	0	0	6 738
Celkem aktiva	23 980	0	0	0	356 977	380 957
Závazky vůči bankám	5 600	0	0	0	0	5 600
Ostatní pasiva	725	0	0	0	0	725
Rezervy	0	354	0	0	0	354
Vlastní kapitál	0	0	0	0	374 278	374 278
Celkem pasiva	6 325	354	0	0	374 278	380 957
Gap	17 655	-354	0	0	-17 301	0

31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	32 977	0	0	0	0	32 977
Dluhové cenné papíry	0	0	20 187	9 035	0	29 223
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	70 228	70 228
Ostatní aktiva	932	0	0	0	0	932
Celkem aktiva	33 909	0	20 187	9 035	70 228	133 360
Ostatní pasiva	157	0	0	0	0	157
Rezervy	0	25	0	0	0	25
Vlastní kapitál	0	0	0	0	133 178	133 178
Celkem pasiva	158	25	0	0	133 178	133 360
Gap	33 751	-25	20 187	9 035	-62 950	0

Podfond OK Smart Bond

Broker Consulting SICAV, a.s.
Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
Identifikační číslo: 071 88 935
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání: Investiční fond
Datum sestavení: 30. dubna 2021

24 VYHODNOCENÍ DOPADU PANDEMIE COVID-19 NA FOND A SPOLEČNOST

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti. Společnost neidentifikovala žádnou skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala pokračovat ve své činnosti i v dohledné budoucnosti.

Pandemie Covid-19 neměla na Fond negativní dopad a s růstem globálních finančních trhů po propadu z března 2020 zakončila rok ziskem. Společnost byla schopna přijmout patřičná opatření, aby mohla i nadále fond obhospodařovat v plném rozsahu.

Vedení Společnosti se i přes přetrvávající nejistotu související s pandemií Covid-19 domnívá, že přijatá opatření a její kapitálová přiměřenost jsou dostatečné na to, aby skupina Conseq včetně Společnosti překonala i případné velmi nepříznivé ekonomické scénáře a mohla nadále obhospodařovat Fond v plném rozsahu.

25 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti.

Datum sestavení

30. dubna 2021

Podpis statutárního zástupce


Ing. Jiří Šindelář, Ph.D., MBA