

ok SMART OPPORTUNITY

Výroční zpráva 2021

Broker Consulting FKI SICAV, a.s.
a jeho podfond
OK Smart Opportunity



Obsah

| | | | |
|---|----|---|----|
| Úvodní slovo | 5 | 11. Údaje o podstatných změnách údajů ve statutu fondu a podfondu v roce 2021 | 11 |
| Základní údaje | 6 | 12. Údaje o odměnách pracovníků | 11 |
| Informace pro investory | 7 | C. Ostatní náležitosti | 11 |
| Struktura majetku Podfondu k 31. 12. 2021 | 8 | 13. Údaje o podstatných skutečnostech, které nastaly po rozhodném dni | 11 |
| Náležitosti výroční zprávy | 9 | 14. Údaje o předpokládaném vývoji činnosti | 11 |
| A. Náležitosti výroční zprávy fondu kvalifikovaných investorů a jeho podfondů | 9 | 15. Údaje o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje | 11 |
| 1. Údaje o investiční společnosti, která fond a podfond obhospodařuje | 9 | 16. Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích | 11 |
| 2. Údaje o portfolio manažerech fondu a podfondu v rozhodném období | 9 | 17. Údaje o pobočkách nebo jiných částech obchodního závodu v zahraničí | 11 |
| 3. Údaje o depozitáři fondu a podfondu v rozhodném období: | 9 | 18. Informace o cílech a metodách řízení rizik | 11 |
| 4. Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku fondu | 10 | 19. Informace o cenových, úvěrových a likvidních rizicích a rizicích souvisejících s tokem hotovosti, kterým je fond a podfond vystaven | 12 |
| 5. Údaje o osobách oprávněných poskytovat investiční služby | 10 | 20. Obecné informace o pobídkách | 12 |
| 6. Identifikace majetku | 10 | 21. Opatření k zamezení střetů zájmů | 13 |
| 7. Údaje o vývoji hodnoty investičních akcií podfondu | 10 | 22. Zpráva o vztazích | 13 |
| 8. Údaj o soudních nebo rozhodčích sporech | 10 | Organizační uspořádání skupiny Broker Consulting | 16 |
| 9. Údaj o hodnotě všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii | 10 | Roční účetní uzávěrka | 17 |
| 10. Údaj o skutečně zaplacené úplatě | 10 | | |
| B. Náležitosti výroční zprávy fondu kvalifikovaných investorů a jeho podfondů | 11 | | |



Úvodní slovo

Vážený investoři,

Broker Consulting FKI SICAV, a.s. spolu s podfondem OK Smart Opportunity, jehož výroční zprávu za rok 2021 máte právě před sebou, zažil poměrně úspěšný rok. Z pohledu majetku pod správou jsme se ke konci roku blížili hranici 250 milionů Kč. Celkové dosažené zhodnocení pak v roce 2021 bylo 4,30 %. Za významný dílčí úspěch považujeme i to, že se nám průběžně daří snižovat celkovou nákladovost fondu a dosahujeme tak kladných výsledků s neustále vyšší efektivitou.

I přes všechna rizika, která s sebou uplynulý rok přinesl (z těch hlavních jmenujme pokračující epidemii Covid-19 a její nové varianty označované jako delta či omikron, rostoucí inflační tlaky a v neposlední řadě i vzrůstající geopolitické napětí), se našemu fondu dařilo plnit dlouhodobé cíle v podobě stabilního zhodnocení bez významných výkyvů či poklesů a spravovat svěřený majetek s odbornou péčí.

Naše investiční teze definovaná při vzniku fondu je stále konstantní a platná, přičemž hlavním nosným tématem je tvořit komplexní portfolio alternativních aktiv nekorelovaných s finančními trhy. V průběhu roku se nám dařilo optimálně naplňovat oba dva hlavní pilíře naší investiční strategie. V rámci prvního pilíře jsme byli nadmíru spokojeni s oběma půjčkami, které jsme poskytli svým významným partnerům v rámci skupiny Broker Consulting, a které jsou velmi kvalitně zajištěny, přičemž přináší stabilní a nadprůměrné zhodnocení našemu fondu. Jsme rádi, že se můžeme podílet na podnikatelském úspěchu spřízněných subjektů a věříme, že dosavadní spolupráce byla přínosná pro všechny zúčastněné strany a bude nadále pokračovat. Druhou část portfolia poté zastupuje koš fondů kvalifikovaných investorů, kde se nám podařilo vybudovat velmi rozmanité a diverzifikované portfolio a to i napříč jednotlivými třídami aktiv. S výsledkem jednotlivých komponent jsme spokojeni a nadále věříme jejich potenciálu do budoucna.

V průběhu celého roku 2021 jsme se soustředili na identifikaci a analýzu nových investičních příležitostí a zařazování těch nevhodnějších do svého majetku. Stejně budeme činit i v roce 2022, kdy náš fokus bude upřen na doplnění skladby majetku fondu o další kvalitní komponenty, které by zlepšily výkonnost a celkově podpořily rizikově-výnosový profil fondu.

S úctou a přáním pevného zdraví



Ing. JIŘÍ ŠINDELÁŘ, Ph.D., MBA,

předseda představenstva MONECO investiční společnost, a.s.,
člen správní rady Broker Consulting FKI SICAV, a.s.

Základní údaje

Základní informace o fondu ke dni
31. 12. 2021

| | |
|---------------------|---|
| NÁZEV FONDU: | Broker Consulting FKI SICAV, a.s. |
| IČO: | 09291342 |
| SÍDLO FONDU: | Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5, Česká republika |
| OBHOSPODAŘOVATEL: | MONECO investiční společnost, a.s. |
| ADMINISTRÁTOR: | INVESTIKA, investiční společnost, a.s. |
| DEPOZITÁŘ: | Česká spořitelna, a.s. |
| AUDITOR: | Kreston Audit FIN, s.r.o. |
| DATUM VZNIKU FONDU: | 1. července 2020 |
| TYP FONDU: | fond kvalifikovaných investorů |

Základní informace o Podfondu ke dni
31. 12. 2021

| | |
|--------------------------------------|--|
| NÁZEV PODFONDU: | OK Smart Opportunity podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s. |
| ISIN (TŘÍDA OK Smart Opportunity A): | CZ0008045226 |
| ISIN (TŘÍDA OK Smart Opportunity Z): | CZ0008045234 |
| OBHOSPODAŘOVATEL FONDU: | MONECO investiční společnost, a.s. |
| ADMINISTRÁTOR FONDU: | INVESTIKA, investiční společnost, a.s. |
| DEPOZITÁŘ: | Česká spořitelna, a.s. |
| AUDITOR: | Kreston Audit FIN, s.r.o. |
| DATUM VZNIKU PODFONDU: | 2. července 2020 |
| FREKVENCE OCEŇOVÁNÍ A OBCHODOVÁNÍ: | oceňování měsíčně zpětně k poslednímu kalendářnímu dni v měsíci, obchodování měsíčně za aktuální hodnotu investiční akcie podfondu vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází den připsání finančních prostředků investora na účet podfondu, resp. den doručení žádosti investora o odkup investičních akcií |
| DOPORUČENÝ INVESTIČNÍ HORIZONT: | minimálně 5 let |
| MINIMÁLNÍ VÝŠE INVESTICE: | 1 milion Kč při současném splnění podmínek dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. ZISIF a nestanoví-li statut fondu či podfondu jinak |
| ČÍSLO ÚČTU PODFONDU: | 100056132/0800 |
| VSTUPNÍ POPLATEK: | 3 % |
| VÝSTUPNÍ POPLATEK: | výstupní poplatek se liší v návaznosti na dobu doručení žádosti o odkoupení investičních akcií a na celkovou hodnotu investičních akcií, o jejichž odkup je žádáno – detailně viz Sazebník poplatků |
| ÚPLATA ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ: | 1,25 % z hodnoty aktiv podfondu p.a. |
| ÚPLATA ZA ADMINISTRACI: | 600.000,- Kč ročně nebo max. 0,2 % p.a. z hodnoty aktiv podfondu v případě, že takto vypočtená odměna dosáhne alespoň částky 960.000,- Kč, a to podle toho, která z částek bude vyšší |

| Klíčové ekonomické ukazatele za dané účetní období: | v Kč (pokud není uvedeno jinak) |
|--|---|
| AKTIVA CELKEM: | 243 707 681,33 Kč |
| POČET VYDANÝCH INVESTIČNÍCH AKCIÍ | 189 757 569 ks TŘÍDA OK Smart Opportunity A 30 000 000 ks TŘÍDA OK Smart Opportunity Z |
| VÝKONNOST PODFONDU ZA DANÉ ÚČETNÍ OBDOBÍ: | 4,30% |
| FONDOVÝ KAPITÁL PODFONDU: | 230 291 247,13 Kč |
| FONDOVÝ KAPITÁL PODFONDU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCIÍ: | 1,0479 TŘÍDA OK Smart Opportunity A 1,0479 TŘÍDA OK Smart Opportunity Z |

Informace pro investory

Broker Consulting FKI SICAV, a.s. (dále jen „Fond“), je investiční fond kvalifikovaných investorů vytvářející podfondy, a to konkrétně OK Smart Opportunity, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s. (dále jen „Podfond“). Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu, přičemž v Podfondu je zahrnut majetek a dluhy z investiční činnosti.

Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů (dále společně také jen „cenný papír“) vydávaných fondy kvalifikovaných investorů, formou poskytování úvěrů či zápůjček, odkupem dluhopisů či směnek a dalších aktiv. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

Investiční akcie Podfondu jsou vydávány v České republice. Vydávání investičních akcií probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Fondem zastoupeným obhospodařovatelem jako jeho statutárním orgánem. Vyjma období prvních 2 měsíců po zahájení vydávání jsou investiční akcie Podfondu vydávány za aktuální hodnotu investiční akcie Podfondu vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází rozhodný den, kterým je den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Podfondu vedený u depozitáře Fondu, nebo den vnesení nepeněžitěho vkladu investorem do Podfondu. Investiční akcie Podfondu nelze vydat, dokud nebudou finanční prostředky připsány na uvedený bankovní účet Podfondu, nebo dokud nebude nepeněžitý vklad vnesen do Podfondu.

Investice do Podfondu je vhodná pro kvalifikované investory, kteří jsou ochotni podstoupit zvýšenou míru rizika tak, aby dosáhli ve střednědobém až dlouhodobém horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků. Investice do podfondu musí odpovídat finančnímu zázemí investora, jeho investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic. Tuto skutečnost musí investor ještě před investicí potvrdit v prohlášení, a případně musí splnit další podmínky stanovené právními předpisy.

Výkonnost Fondu k 31. 12. 2021

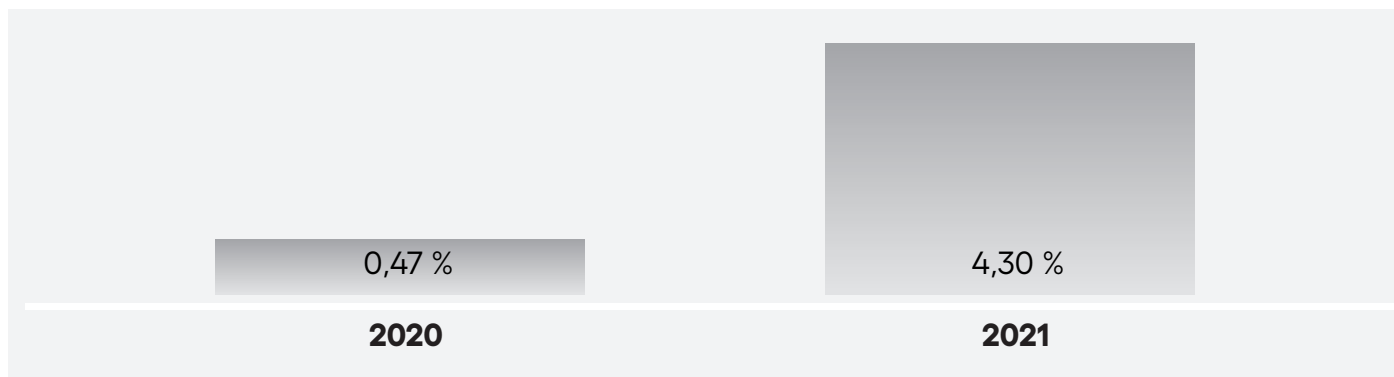
Podfond vznikl 02. července 2020

| data k 31. 12. 2021 | Celková kumulativní výkonnost Podfon- du | Průměrná měsíční výkonnost Podfondu |
|---------------------|---|-------------------------------------|
| 1M | 0,13% | 0,13% |
| 3M | 1,94% | 0,65% |
| 6M | 3,25% | 0,54% |
| 12M | 4,30% | 0,36% |
| za rok 2021 | 4,30% | 0,36% |
| od vzniku Podfondu | 4,79% | 0,28% |

Struktura majetku Podfondu k 31. 12. 2021

| Struktura majetku k datu | 31. 12. 2021 |
|---|-------------------|
| Aktiva celkem | 243 707 681,33 Kč |
| Z toho | |
| Vklady v bankách | 6,09 % |
| Půjčky třetím stranám (včetně úroků z půjček) | 29,92 % |
| Investiční nástroje | 62,24] |
| Ostatní pohledávky | 2,91% |

Výkonnost Podfondu 2021



Náležitosti výroční zprávy

A. Náležitosti výroční zprávy Fondu kvalifikovaných investorů a jeho Podfondu

1. Údaje o investiční společnosti, která Fond a Podfond obhospodařuje, a o její činnosti ve vztahu k majetku Fondu a Podfond v rozhodném období:

Po celou dobu existence byl Fond i Podfond obhospodařován pouze obchodní společností MONECO investiční společnost, a.s. se sídlem Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5, IČO: 090 52 984, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 25207 (dále jen „obhospodařovatel“).

Přehled činností ve vztahu k Fondu:

Fond má splacen 100 % zapísovaného základního kapitálu ve výši 100.000, Kč. Majetek Fondu není používán k investiční činnosti, investiční činnost je realizována na úrovni Podfondu.

Ke dni 1. ledna 2021 došlo v souladu s legislativními změnami ke zrušení funkce statutárního ředitele a statutárním orgánem je správní rada, jejíž jediným členem je od 1. ledna 2021 obhospodařovatel. Obhospodařovatele při výkonu funkce jediného člena správní rady Fondu zastupuje Ing. JIŘÍ ŠINDELÁŘ, Ph.D., MBA.

Přehled činností ve vztahu k Podfondu:

V průběhu účetního období realizoval Podfond svoji investiční činnost v souladu s investiční strategií Podfondu, přičemž zejména vyhledával a zařazoval do svého majetku aktiva, která mají potenciál optimálně naplňovat investiční cíle a investiční záměry stanovené ve statutu Podfondu.

2. Údaje o portfolio manažerech Fondu a Podfondu v rozhodném období:

Ondřej Pěška

portfolio manažer MONECO investiční společnost, a.s.
doba výkonu funkce: od vzniku Fondu a Podfondu

Zkušenosti a znalosti:

Po studiu na Provozně ekonomické fakultě na Mendelově univerzitě v Brně působil Ondřej do roku 2018 v brněnské pobočce Komerční banky. Během svého působení v jedné z největších českých bank se staral o majetek movitých klientů zejména z řad podnikatelů a fyzických osob včetně správy jejich investičních portfolií. Po odchodu z bankovního sektoru se Ondřej přesunul do Penzijní společnosti České pojišťovny, kde zastával pozici finančního analytika v oddělení správy portfolia. Na tomto místě se podílel na investiční strategii a investičních rozhodnutích pro jednotlivé účastnické fondy v rámci doplňkového penzijního spoření i pro transformovaný fond v rámci penzijního připojištění, přičemž celkový spravovaný majetek v těchto fondech přesahoval výši 125 miliard Kč. Nyní v MONECO investiční společnosti má Ondřej ve své funkci na starosti obhospodařování majetku dvou podfondů speciálního fondu kolektivního investování a jednoho fondu kvalifikovaných investorů. Dále se podílí na tvorbě a následné realizaci investiční strategie a na aktivním vyhledávání nových investičních příležitostí se zajímavým potenciálem zhodnocení.

3. Údaje o depozitáři Fondu a Podfondu v rozhodném období:

Po celou dobu existence Fondu a Podfondu je jeho depozitářem Česká spořitelna, a.s., Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 452 44 782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171. Depozitář nepověřil v rozhodném období úschovou nebo opatrováním majetku Fondu a Podfondu jinou osobu.

4. Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Fondu a Podfondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Fondu a Podfondu

Žádná osoba nebyla pověřena úschovou nebo opatrováním majetku Fondu a Podfondu.

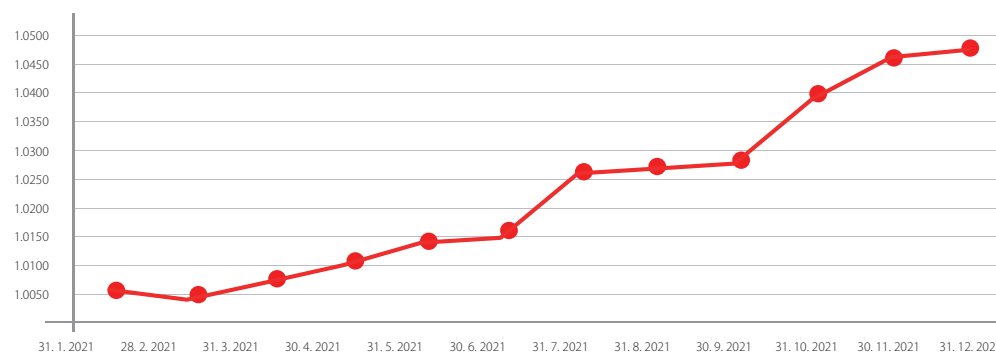
5. Údaje o osobách oprávněných poskytovat investiční služby, které vykonávaly činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu a Podfondu v rozhodném období:

V rozhodném období nevykonával žádný subjekt činnost hlavního podpůrce pro Fond či Podfond, resp. žádný obchod ve vztahu k majetku Fondu, resp. Podfondu nebyl uskutečněn prostřednictvím hlavního podpůrce.

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

| ISIN | Instrument | Reálná hodnota k 31. 12. 2021 |
|--|----------------|-------------------------------|
| CZ0008476272 | podílové listy | 39 081 |
| CZ0008475829 | podílové listy | 1 923 |
| MT7000014932 | akcie | 30 681 |
| CZ0008041688 | akcie | 20 195 |
| CZ0008041340 | akcie | 14 171 |
| CZ0008475795 | podílové listy | 2 034 |
| MT7000011102 | akcie | 27 004 |
| CZ0008043170 | akcie | 16 580 |
| Poskytnutý úvěr ProCredia a.s. vč. naběhlých úroků | | 46 676 |
| Poskytnutý úvěr BC Real a.s. vč. naběhlých úroků | | 26 168 |

7. Údaje o vývoji hodnoty investičních akcií Podfondu v rozhodném období v názorné grafické podobě:



8. Údaj o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku nebo nároku investorů Fondu resp. Podfondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Fondu resp. Podfondu v rozhodném období:

V rozhodném období nebyly vedeny žádné soudní nebo rozhodčí spory.

9. Údaj o hodnotě všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcií:

V rozhodném období nebyly vyplaceny žádné podíly na zisku.

10. Údaj o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu a Podfondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních:

- Úplata za činnost obhospodařovatele činila v rozhodném období částku 2 416 281,50 Kč
- Úplata za činnost administrátora činila v rozhodném období částku 630 000 Kč
- Úplata za činnost depozitáře činila v rozhodném období částku ve výši 514 250 Kč
- Úplata za činnost hlavního podpůrce v rozhodném období činila částku ve výši 0,- Kč, neboť tato činnost nebyla pro fond vykonávána.
- Úplata za činnost interního auditora činila v rozhodném období částku ve výši 56 000 Kč

- Úplata za činnost statutárního auditora činila v rozhodném období částku ve výši 0 Kč
- Úplata na účetní služby činily v rozhodném období částku ve výši 338 800,13 Kč
- Úplata na právní služby činily v rozhodném období částku ve výši 0 Kč

B. Náležitosti výroční zprávy Fondu kvalifikovaných investorů a jeho Podfondu

11. Údaje o podstatných změnách údajů ve statutu Fondu a Podfondu v roce 2021:

[V roce 2021 byla do statutu Fondu a Podfondu doplněna rizika týkající se udržitelnosti, jiné podstatné změny nebyly provedeny.]

12. Údaje o odměnách pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele za rok 2021:

Odměny pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele se vztahují ke všem činnostem obhospodařovatele vykonávaným ve vztahu ke všem obhospodařovaným fondům.

- Celková pevná složka odměn všech pracovníků činila 3.245.793,- Kč. Celková pohyblivá složka odměn všech pracovníků činila 0,- Kč.
- Průměrný počet pracovníků obhospodařovatele v roce 2021 činil: 7 (z toho 3 vedoucí osoby).
- Odměny pouze za zhodnocení kapitálu nebyly vypláceny.
- Celková odměna vyplacená pracovníkům a vedoucím osobám, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Fondu a Podfondu, činila: 2.233.205,- Kč

C. Náležitosti výroční zprávy Fondu kvalifikovaných investorů a jeho Podfondu

13. Údaje o podstatných skutečnostech, které nastaly po rozhodném dni:

V únoru 2022 došlo k mimořádné mezinárodní situaci, a to k vojenské agresí Ruska vůči Ukrajině. Vzhledem k tomu, že Fond, resp. jeho Podfond, nemá žádné vazby na občany Ruska ani Ukrajiny, ani významná aktiva či pasiva umístěná či pramenící z těchto zemí, nebo týkající se subjektů z těchto zemí, není agresí bezprostředně ohrožen. Vliv těchto událostí Fond spatřuje zejména ve vysoké volatilitě, rozkolísanosti měnových kurzů

a cen finančních aktiv a dále v rostoucí inflaci. Růst cen zejm. energetických, ale i např. zemědělských a potravinářských komodit může vést k čerpání úspor, které si domácnosti v průběhu uplynulých let vytvořily a tím také ke snížení chuti či možnosti investovat volné finanční prostředky do investičních fondů. Současně je podíl ruských či ukrajinských aktiv (expozice na ruský či ukrajinský trh) v portfoliu Podfondu velmi malý (do 0,5 %) a bezprostřední přímý dopad je tudíž značně limitován. Rozsah dopadu na budoucí vývoj bude ovlivněn zejm. délkou trvání konfliktu a udržením jednotného postoje západu.

14. Údaje o předpokládaném vývoji činnosti

V roce 2022 je očekáván nárůst fondového kapitálu Podfondu a pokračování v realizaci investiční strategie.

15. Údaje o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Fond ani Podfond nevyvíjí žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

16. Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

V oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů postupuje Fond i Podfond v souladu s platnou právní úpravou. Fond ani Podfond nevyvíjí žádné specifické aktivity v oblasti ochrany životního prostředí.

17. Údaje o pobočkách nebo jiných částech obchodního závodu v zahraničí

Fond ani Podfond nemá pobočky nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí.

18. Informace o cílech a metodách řízení rizik, včetně politiky pro zajištění všech hlavních typů plánovaných transakcí, u kterých se použijí zajišťovací deriváty

Investiční činnost je realizována na úrovni Podfondu. S investicí do Podfondu jsou spojena rizika, o kterých jsou investoři detailněji informováni zejména ve statutu Fondu a Podfondu a dále ve sdělení klíčových informací.

Obecnými podstatnými riziky dle statutu Fondu jsou úvěrové riziko, riziko nedostatečné likvidity, riziko vypořádání, tržní riziko, operační riziko, riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy, riziko vyplývající z možnosti vytváření podfondů Fondem. Dalšími riziky dle statutu Podfondu jsou rizika spojená s právním řádem a jeho možnou změnou, riziko nedostatečné diverzifikace, riziko s možností pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií, riziko nestálé hodnoty investičních akcií, riziko spojené s používáním technik k obhospodařování a jejich vlivu na výkonnost Podfondu, úvěrové riziko, úrokové riziko, riziko spojené s investicemi do pohledávek (poskytování úvěrů a zápůjček), riziko vyplývající z ingerence třetí osoby poskytující úvěr či zápůjčku, riziko koncentrace, riziko repo operace (repo, reverzní repo), riziko spojené s investicemi do finančních derivátů, měnové riziko, riziko plynoucí z investování do cílových investičních fondů.

Podfond může používat techniky k obhospodařování zejména finanční deriváty popsané ve Statutu. Rizika spojená s těmito deriváty jsou posuzována komplexně, tj. je posuzováno jak riziko vlastního nástroje, tak riziko protistran a podkladového aktiva nebo nástroje. Rizika plynoucí z použití těchto derivátů jsou omezena především výběrem protistran obchodu a maximálním limitem expozice. Selhání protistrany obchodu může mít negativní dopad na hodnotu investiční akcie Podfondu.

Fond v rozhodném období nenabyl vlastní akcie.

19. Informace o cenových, úvěrových a likvidních rizicích a rizicích souvisejících s tokem hotovosti, kterým je Fond a Podfond vystaven:

Majetek Fondu mimo fondový majetek Podfondu, není používán k investiční činnosti Fondu.

Podfond může přijímat a poskytovat úvěry a zápůjčky, přičemž úroková sazba u těchto úvěrů a zápůjček může být stanovena i pohyblivou úrokovou sazbou. Podfond tak

může být vystaven úrokovému riziku. S poklesem úrokových sazeb tak hrozí, že úrokové výnosy z poskytnutého úvěru či zápůjčky budou nižší, než bylo původně očekáváno, a naopak úrokové náklady spojené s přijatými úvěry a zápůjčkami budou vyšší, než bylo původně kalkulováno.

Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek, vždy však v rámci posuzování v určitém časovém a hodnotovém intervalu. Výnosnost konkrétní pohledávky proto nelze individualizovat. Předpokladem průměrného výnosu je tak nejen vyšší individuální výnosnost určité pohledávky, nýbrž současně i v jiných případech výnosnost nižší. Investice do pohledávek v rámci poskytování zápůjček a úvěrů je tak nezbytné vnímat současně i z pohledu dalších rizik, a to zejména rizika právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor), rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek), tržního rizika, úrokového rizika a úvěrového rizika.

Bližší informace o rizicích a jejich řízení jsou uvedeny ve statutu Fondu a Podfondu.

Za účelem zajištění svého vnitřního provozu je Podfond povinen držet minimální likvidní prostředky ve výši alespoň 1 000 000 Kč.

20. Informace podle čl. 13 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365

Fond v rozhodném období nevyužil SFT a swapy veškerých výnosů ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, a z tohoto důvodu tak nejsou součástí výroční zprávy fondu informace ve smyslu oddílu A přílohy nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, tj. obecné údaje, údaje o koncentraci, souhrnné údaje o obchodech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů samostatně – v členění podle těchto kategorií, údaje o opětovném použití kolaterálu, údaje o úschově kolaterálu obdrženého fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů, údaje o úschově kolaterálu poskytnutého fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů, jakož ani údaje o výnosech a nákladech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů.

21. Obecné informace o pobídkách

Obhospodařovatel a administrátor Fondu a Podfondu využívá k distribuci investičních akcií Podfondu investičního zprostředkovatele, jemuž vyplácí provize stanovené procentem z úplaty, kterou investiční společnost přijímá od Fondu, resp. Podfondu za výkon činnosti obhospodařování Fondu a Podfondu, a dále procentem ze vstupních poplatků z jimi zprostředkovaných investic, přičemž investiční zprostředkovatel může svým zaměstnancům či osobám v obdobném právním vztahu poskytovat peněžité či nepeněžité plnění.

Obhospodařovatel a administrátor Fondu a Podfondu svým zaměstnancům či osobám v obdobném právním vztahu, zejména investičním zprostředkovatelům, s kterými spolupracuje, může poskytnout nepeněžité plnění formou slevy ze vstupních poplatků z investic do Fondu a Podfondu.

22. Opatření k zamezení střetů zájmů

K zamezení střetů zájmů přijal obhospodařovatel politiku střetu zájmů, přičemž informace o střetech zájmů uveřejňuje, bližší informace jsou k dispozici na internetových stránkách obhospodařovatele www.monecois.cz.

Zpráva o vztazích

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů, je předkládána obhospodařovatelem, jakožto jediným členem statutárního orgánu Fondu. Propojenými osobami jsou ve smyslu výše uvedeného zákona:

I. Identifikace propojených osob

Ovládající osoba: BC Private Equity, a.s., IČO: 280 02 857, se sídlem Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, kterou ovládá Petr Hrubý, nar. 15. 3. 1972, bytem Plzeňská cesta 568/38, Doudlevice, 326 00 Plzeň

Ovládaná osoba: Broker Consulting FKI SICAV, a.s., IČO: 092 91 342, se sídlem Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

II. Struktura vztahů mezi propojenými osobami

Výše uvedená ovládající osoba disponuje 99,8 % akcií obchodní společnosti Broker Consulting Group, SE, IČO: 042 46 438, se sídlem Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, která disponuje zakladatelskými akciemi tvořícími 100 % (jedno sto procent) zapisovaného základního kapitálu Společnosti.

Ve sledovaném účetním období nedošlo k uzavření žádných smluv mezi Fondem a obami ovládajícími. Dne 1.7.2020 Fond uzavřel smlouvu o výkonu funkce s obchodní společností MONECO investiční společnost a.s., jenž se zavázala k obhospodařování Fondu a jeho podfondů a k výkonu funkce Statutárního ředitele Fondu. S ohledem na výše popsanou změnu právní úpravy, dle níž funkce statutárního ředitele zanikla a statutárním orgánem Fondu je správní rada, uzavřel Fond s obchodní společností MONECO investiční společnost a.s. dne 1.1.2021 smlouvu o výkonu funkce, jenž se zavázala k obhospodařování Fondu a jeho pod-

fondů a k výkonu funkce člena správní rady Fondu.

Osoba ovládající jediného akcionáře, Petr Hrubý, nar. 15. 3. 1972, bytem Plzeňská cesta 568/38, Doudlevice, 326 00 Plzeň, je vlastníkem významné části (nad 10 %) vydaných investičních akcií podfondu

III. Úloha ovládané osoby v rámci vztahu mezi propojenými osobami

Ovládaná osoba je osobou ovládanou ovládající osobou bez zvláštní role či úlohy ve struktuře vztahů mezi propojenými osobami.

IV. Způsob a prostředky ovládnutí

Ovládající osoba nepřímo nakládá s podílem na hlasovacích právech představujících 100 % všech hlasů. Dle § 75 odst. 2 zákona o obchodních korporacích se má za to, že osobou ovládající je ten, kdo nakládá s podílem na hlasovacích právech představujícím alespoň 40 % všech hlasů v obchodní korporaci, ledaže stejným nebo vyšším podílem nakládá jiná osoba nebo jiné osoby jednající ve shodě.

V. Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu propojených osob v rozhodném období, týkající se majetku, přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti:

V rozhodném období nebyla učiněna žádná právní jednání mezi propojenými osobami odpovídající uvedené podmínce.

VI. Přehled vzájemných smluv uzavřených mezi propojenými osobami v rozhodném období:

V rozhodném období nebyly mezi ovládající a ovládanou osobou uzavřeny žádné smlouvy.

V rozhodném období byly mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou uzavřeny následující smlouvy:

- smlouva o úvěru uzavřená mezi Společností na účet Podfondu a společností BC Real, a.s., se sídlem Papírnická 2809/10, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, IČO: 27965899, ze dne 23.6 2021,

VII. Vznik újmy a její vyrovnání:

S ohledem na skutečnost, že v rozhodném období nebyly mezi ovládající a ovládanou osobou uzavřeny žádné smlouvy společnosti nevznikla ze smluvních vztahů s ovládající osobou v rozhodném období žádná újma.

VIII. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi propojenými osobami a případná rizika:

S ohledem na skutečnost, že v rozhodném období nebyly mezi ovládající a ovládanou osobou uzavřeny žádné smlouvy, ze vztahu mezi ovládající a ovládanou osobou nevznikají žádné výhody ani nevýhody, rovněž tak zde nejsou žádná rizika.

IX. Důvěrnost informací a závěrečné prohlášení statutárního orgánu ovládané osoby:

Za důvěrné jsou v rámci vztahů mezi propojenými osobami považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství těchto osob včetně informací, které byly za důvěrné osobami označeny, zejména pak informace z obchodního styku, které by mohly být samostatně nebo v souvislosti s jinými skutečnostmi k újmě jakékoliv z výše uvedených osob. S ohledem na tuto skutečnost byla tato zpráva sestavena tak, aby v ní nebyly obsaženy informace považované za důvěrné.

Jediná člen statutárního orgánu Fondu prohlašuje, že údaje uvedené v této zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti nebyly vynechány.

V Praze dne 31. 3. 2022

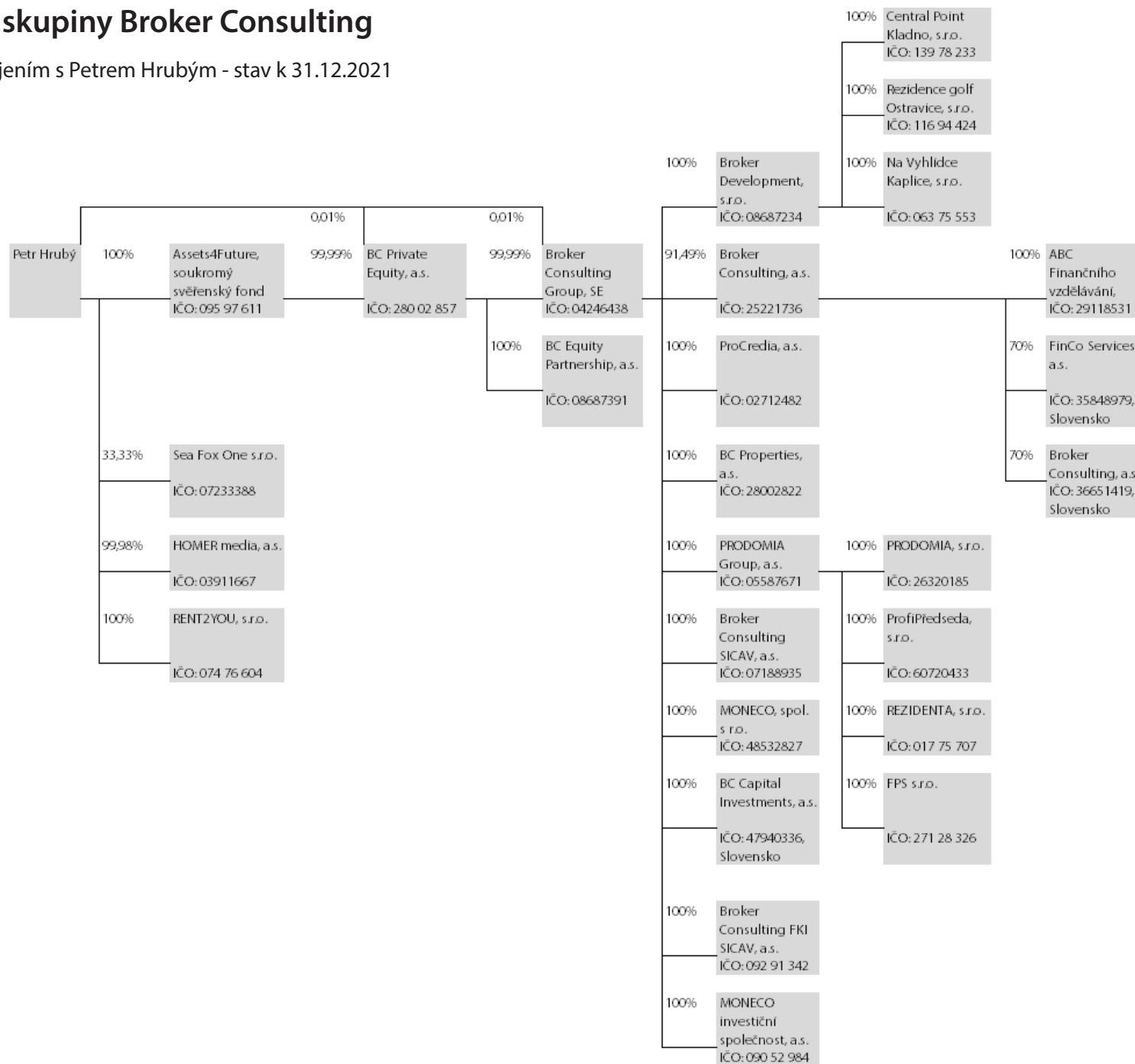


Ing. JIŘÍ ŠINDELÁŘ, Ph.D., MBA,

předseda představenstva MONECO investiční společnost, a.s.,
člen správní rady Broker Consulting FKI SICAV, a.s.

Organizační uspořádání skupiny Broker Consulting

Informace o osobách s úzkým propojením s Petrem Hrubým - stav k 31.12.2021



Roční účetní závěrka

Podfond
OK Smart Opportunity

| | | |
|---|-----------------------------------|--|
| Ministerstvo financí České republiky Vyhláška 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002 | Obchodní firma: | OK Smart Opportunity, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s. |
| | Sídlo: | Bucharova 1423/6, 15800 Praha 5 |
| | identikační číslo: | 75161931 |
| | předmět podnikání: | kolektivní investování |
| | okamžik sestavení účetní závěrky: | 29. 4. 2022 |
| ROZVAHA | | |

| Č. a | Aktiva tis Kč b | čís- lo řád- ku c | 31. 12. 2021 | | | 31. 12. 2020 |
|---------|--|-------------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|
| | | | Hrubá částka 1 | Opravné položky 2 | Čistá částka 3 | Čistá částka 4 |
| 3 | Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 5 | 14 837 | 0 | 14 837 | 31 792 |
| | v tom: a) splatné na požádání | 6 | 14 837 | 0 | 14 837 | 31 792 |
| 4 | Pohledávky za nebankovními subjekty | 8 | 72 911 | 0 | 72 911 | 38 365 |
| 6 | Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 14 | 151 672 | 0 | 151 672 | 52 773 |
| 11 | Ostatní aktiva | 28 | 4 288 | 0 | 4 288 | 3 686 |
| | Aktiva celkem | 31 | 243 708 | 0 | 243 708 | 126 616 |

| Č. a | Pasiva tis Kč b | číslo řádku c | 31. 12. 2021 6 | 31. 12. 2020 7 |
|---------|---|---------------------|-------------------|-------------------|
| 4 | Ostatní pasiva | 45 | 13 410 | 35 480 |
| 6 | Rezervy | 47 | 6 | 3 |
| | b) na daně | 49 | 6 | 4 |
| | Cizí zdroje celkem | | 13 416 | 35 483 |
| 12 | Kapitálové fondy | 63 | 221 731 | 90 802 |
| 13 | Oceňovací rozdíly | 64 | 8 371 | 260 |
| | z toho: a) z majetku a závazků | 65 | 0 | 0 |
| | b) ze zajišťovacích derivátů | 66 | 0 | 0 |
| | c) z přepočtu cizoměnových zajišťovacích finančních nástrojů | 67 | 0 | 0 |
| 14 | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | 68 | 432 | 0 |
| 15 | Zisk nebo ztráta za účetní období | 69 | -242 | 71 |
| | Vlastní kapitál celkem | | 230 292 | 91 133 |
| | Pasiva celkem | 70 | 243 708 | 126 616 |

| | | |
|---|-----------------------------------|--|
| Ministerstvo financí České republiky Vyhláška 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002 | Obchodní firma: | OK Smart Opportunity, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s. |
| | Sídlo: | Bucharova 1423/6, 15800 Praha 5 |
| | identikační číslo: | 75161931 |
| | předmět podnikání: | kolektivní investování |
| | okamžik sestavení účetní závěrky: | 29. 4. 2022 |
| | VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY | |

| Č. a | tis Kč b | číslo řádku c | 31. 12. 2021 1 | 31. 12. 2020 2 |
|---------|---|---------------------|----------------------|----------------------|
| 1 | Výnosy z úroků a podobné výnosy | 1 | 3 444 | 449 |
| 4 | Výnosy z poplatků a provizí | 9 | 87 | 0 |
| 5 | Náklady na poplatky a provize | 10 | 14 | 5 |
| 8 | Ostatní provozní náklady | 13 | 3 | 0 |
| 9 | Správní náklady | 14 | 3 750 | 369 |
| 19 | Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním | 28 | -236 | 74 |
| 23 | Daň z příjmů | 32 | 6 | 3 |
| 24 | Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | 33 | -242 | 71 |

| | | |
|---|--------------------------------------|--|
| Ministerstvo financí České republiky Vyhláška 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002 | Obchodní firma: | OK Smart Opportunity, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s. |
| | Sídlo: | Bucharova 1423/6, 15800 Praha 5 |
| | identikační číslo: | 75161931 |
| | předmět podnikání: | kolektivní investování |
| | okamžik sestavení účetní závěrky: | 29. 4. 2022 |
| | kód banky : | |
| | | |

Přehled o změnách vlastního kapitálu za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

| | Zkladní kapitál | Vlastní akcie | Emisní ažio | Rezerv. fondy | Kapitál. fondy | Oceňov. rozdíly | Zisk (ztráta) | Celkem |
|--|-----------------|---------------|-------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|----------------|
| Zůstatek k 31.12.2020 | 0 | 0 | 0 | 0 | 90 802 | 260 | 71 | 91 133 |
| | | | | | | | | 0 |
| Změny účetních metod | | | | | | | | 0 |
| Opravy zásadních chyb | | | | | | | | 0 |
| Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV | | | | | | 8 111 | | 8 111 |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | | | | | | | -242 | -242 |
| Podíly na zisku | | | | | | | | 0 |
| | | | | | | | | 0 |
| Převody do fondů | | | | | 130 929 | | | 130 929 |
| Použití fondů | | | | | | | | 0 |
| Emise akcií | | | | | | | | 0 |
| Snížení základního kapitálu | | | | | | | | 0 |
| Nákupy vlastních akcií | | | | | | | | 0 |
| Ostatní změny | | | | | | | 361 | 361 |
| Zůstatek 31.12.2021 | 0 | 0 | 0 | 0 | 221 731 | 8 371 | 190 | 230 292 |

Podrozvaha

| | | 2021 | 2020 |
|----|-----------------------------------|---------|--------|
| 8 | Hodnoty předané k obhospodařování | 230 292 | 91 133 |
| 10 | Přijaté zástavy a zajištění | 72 911 | 38 365 |

OK Smart Opportunity, Podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s

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

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2021 (v celých tis. Kč)

Sestavení účetní závěrky: 29. 4. 2022

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Podfond OK Smart Opportunity („Podfond“) je podfond investičního fondu Broker Consulting FKI SICAV, a.s. („Společnost nebo „Fond“) a byl založen v souladu se stanovami Fondu a zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 1. 7. 2020.

Fond byl dne 25.06.2020 zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném Českou národní bankou. Podfond OK Smart Opportunity byl zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou dne 2. 7. 2020.

| Třída | Popis třídy | Kód třídy | ISIN |
|------------------------------|---------------------------------|-----------|--------------|
| Třída OK Smart Opportunity A | CZK, kvalifikovaný investor | OKA | CZ0008045226 |
| Třída OK Smart Opportunity Z | CZK, pro vybrané typy investorů | OKZ | CZ0008045234 |

Majetek Podfondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat zejména do následujících druhů majetkových hodnot:

- Cenné papíry vydávané fondem kvalifikovaných investorů;
- Pohledávky z Podfondem poskytnutých úvěrů a zápůjček;
- Cenné papíry vydávané fondem kolektivního investování;
- Doplňková aktiva ve formě dluhopisů, státních pokladničních poukázek a nástrojů peněžního trhu.

Depozitářem Fondu a Podfondu je Česká spořitelna, a.s. (dále též jako „Depozitář“). Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v soula-

du se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a příslušnými zákony, nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech nepřetržitého trvání účetní jednotky, časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o účetnictví“) a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech nepřetržitého trvání účetní jednotky, 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 MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002 (dále jen Vyhláška), 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.

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

Dopad změny vyhlášky č. 501/2002, ve znění účinném od 1. ledna 2018 byl proveden k 1.1.2021, srovnatelné údaje k 31. prosinci 2020 a za rok 2020 nebyly upraveny a tudíž nejsou porovnatelné

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Podfondu byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání účetní jednotky a byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

Den uskutečnění účetního případu

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

výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

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.

Klasifikace finančních nástrojů a obchodní model

Od 1. ledna 2021 podfond aplikuje standard IFRS 9 Finanční nástroje v oblasti klasifikace, oceňování a ztrát ze znehodnocení finančních aktiv a finančních závazků.

Klasifikace finančních aktiv podfondu je založena na principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena dle charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva (SPPI; z anglického *solely payments of principal and interest on the principal outstanding*, dále „SPPI test“)

Obchodní modely posuzují záměr účetní jednotky ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu. Jednotlivé obchodní modely podfondu mohou být:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC; z anglického „*amortized cost*“),
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI; z anglického „*fair value through other comprehensive income*“);

- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického *fair value through profit or loss*);

Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. V důsledku toho jsou finanční nástroje klasifikovány na vyšší úrovni agregace, na úrovni portfolií. Pro posouzení obchodního modelu bere účetní jednotka do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k tomuto datu k dispozici. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro řízení portfolia a přístup k těmto metodám v praxi. Tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- jak je hodnocena výkonnost portfolia finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost portfolia finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě portfolia finančních aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Nicméně informace o prodeji nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového posouzení, jak je dosahováno cílů stanovených účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv a jak dochází k realizaci peněžních toků.

Vyhodnocení, zda smluvní peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků (tzv. „SPPI test“)

Pro účely tohoto vyhodnocení „jistina“ je definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úroky“ jsou definované jako odměna na časovou hodno-

tu peněz a za úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), ale i ziskovou marží.

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Obchodní model účetní jednotky nezávisí na záměrech vedení s jednotlivým nástrojem. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke klasifikaci podle nástrojů jednotlivě a měla by být stanovena na vyšší úrovni agregace. Jedna účetní jednotka však může při řízení svých finančních nástrojů používat více než jeden obchodní model. Klasifikace proto nemusí být stanovena na úrovni vykazující účetní jednotky.

Obchodní model podfondu se vztahuje k tomu, jak účetní jednotka řídí svá finanční aktiva s cílem vytvářet peněžní toky. To znamená, že obchodní model podfondu určuje, zda peněžní toky vyplývají z inkasa smluvních peněžních toků, prodeje finančních aktiv nebo z obojího. Proto se toto posuzování neprovádí na základě scénářů, u nichž účetní jednotka rozumně neočekává, že nastanou, jako například tzv. „nejhorší scénář“ nebo „zátěžový scénář“.

Společnost není odměňována za výkon portfolia daného podfondu a nemá stanovenou výkonnostní složku úplaty, nicméně úplata za administraci a obhospodařování je vázána na velikost čisté hodnoty aktiv daného podfondu. Výkonnost portfolia neovlivňuje volbu obchodního modelu.

Zvolený obchodní model pro jednotlivé typy finančních aktiv a pasiv účetní jednotky

a) fond nabývá finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků a jejich dlouhodobého držení, spíše než za účelem finanční aktivum prodat a realizovat zisk ze změn jeho ceny (obchodní model Držet a inkasovat).

V případě tohoto modelu Společnost předpokládá oceňování naběhlou hodnotou (AC), pokud je splněn SPPI test.

b) fond nabývá aktiva také za účelem získání smluvních peněžních toků, tak jejich prodeje (obchodní model Řízení na bázi reálné hodnoty). Tento obchodní model je aplikován zejména v případě investic do investičních nástrojů, kdy se předpokládá jak inkaso smluvních plateb (např. dividenda), tak jejich prodej (obchodní model Řízení na bázi reálné hodnoty).

V případě tohoto modelu Společnost předpokládá oceňování reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry (EIR) odvozené od reálné hodnoty při prvotním zaúčtování, která může zahrnovat i související poplatky (pro dluhové nástroje klasifikované jako finanční aktiva v naběhlé hodnotě nebo finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření).

Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Metoda platná od 1.1.2021

Akcie jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou a tou jsou také následně oceňovány v reálné hodnotě.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud podfond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. V případě veřejně obchodovaných majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD.

Je-li reálná hodnota daného finančního aktiva stanovena v cizí měně, přepočte se na české koruny směnným kurzem k datu stanovení reálné hodnoty. Kurzový rozdíl je součástí ocenění reálnou hodnotou a nevykazuje se samostatně.

Hierarchie stanovení reálné hodnoty (definovaná v IFRS 13), která kategorizuje vstupní veličiny použité oceňovací techniky zvolené pro určení reálné hodnoty, má tři úrovně:

Úroveň 1 – vstupy jsou kotované (neupravené) ceny na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění,

Úroveň 2 – vstupy jsou údaje, u nichž se nejedná o kotované ceny obsažené v první úrovni,

ale které jsou pro dané aktivum či závazek objektivně zjištělné (pozorovatelné) na trhu, a to buď přímo, nebo nepřímo,

Úroveň 3 – jako vstupní údaje pro aktivum nebo závazek se používají údaje, které nejsou objektivně zjištělné (pozorovatelné) na trhu.

Metoda platná do 31.12.2020

Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie. Stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Podfondu je prováděno v souladu s postupy stanovenými příslušnými právními předpisy. Ocenění investičních nástrojů v majetku podfondu je provedeno podle kurzu vyhlášeného pro období, pro které se provádí aktuální ocenění, a to konkrétně podle posledního známého kurzu, který bude k dispozici ke dni předcházejícímu o pět pracovních dnů den, ke kterému se ocenění provádí.

Oceňování majetku a dluhů v Podfondu je prováděno k poslednímu dni kalendářního měsíce, není-li ve Statutu uvedeno jinak.

Pohledávky za nebankovními subjekty

Metoda platná od 1.1.2021

Pohledávky za nebankovními subjekty představují úvěry poskytnuté nemovitostním společenstvem ovládaným Fondem. Všechny poskytnuté půjčky jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě snížené o přímo přiřaditelné transakční náklady. Po prvotním vykázání je způsob stanovení reálné hodnoty stanoven Administrátorem fondu.

Metoda platná do 31.12.2020

Pohledávky jsou prvotně zachyceny v reálné hodnotě upravené o transakční náklady, které jsou přímo přiřaditelné jejich vzniku, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou při posouzení úrokové míry a rizikové prémie.

Použití odhadů

Účetní závěrka je sestavena na základě současných nejlepších odhadů s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení účetní závěrky.

Přepočet cizí měny

Pro přepočet cizích měn je používán kurz devizového trhu vyhlášený ČNB platný ke dni účetní transakce. Aktiva a pasiva peněžité hodnoty v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítána kurzem platným k rozvahovému dni.

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

Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, které je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty. Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách Podfondu vzniká odložená daň zejména z titulu změny ocenění dlouhodobého majetku.

Tvorba rezerv

K okamžiku účetní závěrky nebyl proveden výpočet daně z příjmu právnických osob, proto byla vytvořena rezerva v předpokládané výši daně.

Kapitálové fondy

Podfond klasifikuje vydané investiční akcie svým investorům jako kapitálový nástroj na základě splnění těchto podmínek:

- Držitel má právo na poměrný podíl čistých aktiv účetní jednotky v případě, že dojde k likvidaci účetní jednotky;
- Nástroj je zařazen do třídy nástrojů, která je podřízená všem ostatním třídám nástrojů;
- Všechny finanční nástroje ve třídě, která je podřízená všem ostatním třídám nástrojů, mají stejné znaky;
- Všechny finanční nástroje zařazené do třídy nástrojů, která je podřízená všem ostatním třídám nástrojů, musejí mít stejný smluvní závazek dodat při likvidaci poměrný

podíl čistých aktiv;

- Celkové očekávatelné peněžní toky přiřaditelné nástroji během celé doby použitelnosti vycházejí z velké míry ze zisku nebo ztráty, změny ve vykázaných čistých aktivech nebo změny v reálné hodnotě vykázaných a nevykázaných čistých aktiv účetní jednotky během celé doby použitelnosti nástroje;
- Emitent nesmí mít jiný finanční nástroj nebo smlouvu, jejichž celkové peněžní toky vycházejí do velké míry ze zisku nebo ztráty, změny ve vykázaných čistých aktivech nebo změny v reálné hodnotě vykázaných a nevykázaných čistých aktiv a dopad se projeví podstatným omezením či pevným stanovením zbytkových zisků („residual return“) držitelů nástroje s prodejní opcí

Spřízněné strany

Spřízněné strany fondu jsou v souladu s mezinárodními účetními standardy IAS 24 (Zveřejnění spřízněných stran) definovány následovně:

- strana ovládá účetní jednotku;
- strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- strana je členem klíčového managementu Společnosti;
- 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

Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

V roce 2021 nedošlo ke změně účetních metod.

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Hlavní změnou účetních metod používaných podfondem v období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 je změna vykázání a oceňování finančních nástrojů.

Prvotní aplikace IFRS 9

Od 1. ledna 2021 podfond pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze účetní závěrky účetní závěrky postupuje, v souladu

s Vyhláškou, podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standard“ nebo „IFRS“).

Podfond využil možnosti přechodných ustanovení IFRS 9 neměnit srovnávací údaje, tj. zůstatky k 31. prosinci 2020, ale spočítat účetní hodnoty podle nových pravidel platných od 1. ledna 2021 s tím, že případně rozdíl by byly zaúčtovány proti nerozdělenému zisku z předchozích období. V této souvislosti je nutné upozornit, že některé zůstatky a přílohové tabulky související s finančními nástroji k 31. prosinci 2020 a za rok 2020 nebyly upraveny, a tudíž nejsou vždy porovnatelné

Následující tabulka ukazuje dopad změny oceňování dle IFRS 9 k 1.1.2021

| 1. ledna 2021 v tis. Kč | Původní klasifikace podle Vyhlášky účinné do 31.12.2020 | Nová klasifikace podle IFRS 9 | Původní účetní hodnota podle Vyhlášky účinné do 31. 12. 2020 | Nová účetní hodnota podle IFRS 9 |
|--|---|-------------------------------------|---|--|
| Finanční aktiva | | | | |
| Pohledávky za bankami | FVTPL | FVTPL | 31 792 | 31 792 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | FVTPL | FVTPL | 38 365 | 38 365 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | FVOCI | FVOCI | 52 773 | 52 773 |
| Finanční aktiva celkem | | | | 122 930 |

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

| tis. Kč | běžné období | minulé období |
|-----------------------------|--------------|---------------|
| výnosy z úroků | | |
| z úvěrů – poskytnuté půjčky | 3 444 | 449 |
| Náklady na úroky | 0 | 0 |
| čistý úrokový výnos | 3 444 | 449 |

5. NÁKLADY A VÝNOSY NA POPLATKY A PROVIZE

| tis. Kč | běžné období | minulé období |
|------------------|--------------|---------------|
| ostatní poplatky | 14 | 5 |

| tis. Kč | běžné období | minulé období |
|-------------------|--------------|---------------|
| výnosy z poplatků | 87 | 0 |

6. SPRÁVNÍ NÁKLADY

| tis. Kč | běžné období | minulé období |
|-----------------------------|--------------|---------------|
| Ostatní správní náklady | 66 | 0 |
| Depozitářský poplatek | 514 | 0 |
| Účetní a daňové poradenství | 339 | 0 |
| Úplata za obhospodařování | 2 201 | 369 |
| Úplata za administraci | 630 | 0 |
| Celkem | 3 750 | 369 |

Úplata společnosti MONECO, investiční společnost a.s. za obhospodařování a Podfondu je stanoven ve výši 1,25 %, z hodnoty aktiv podfondu p.a.

Úplata společnosti INVESTIKA, investiční společnost a.s. za administraci podfondu je stanovena ve výši 600.000,- Kč ročně nebo max. 0,2 % p.a. z hodnoty aktiv podfondu, v případě, že takto vypočtená odměna dosáhne alespoň částky 960.000,- Kč, a to podle toho, která z částek bude vyšší.

Dle smlouvy o výkonu funkce depozitáře, kterou vykonává Česká spořitelna a.s. je dle smlouvy účtován měsíční poplatek, který se odvíjí od výše aktiv.

Na základě rozhodnutí MONECO, investiční společnosti, jako obhospodařovatele Podfondu, hradila správní náklady kromě obhospodařování v roce 2020 společnost MONECO, investiční společnost a.s.

7. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

| tis. Kč | běžné období | minulé období |
|----------------------------|--------------|---------------|
| Zůstatky na běžných účtech | 14 837 | 31 792 |
| Celkem | 14 837 | 31 792 |

8. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

| tis. Kč | běžné období | minulé období |
|-------------------------------------|--------------|---------------|
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 72 911 | 38 365 |
| Celkem | 72 911 | 38 365 |

Pohledávky za nebankovními subjekty jsou tvořeny poskytnutou půjčkou společnosti ProCredia, a.s. a BC Real a.s. Poskytnutá jistina dohromady činila 72 mil. Kč, úrok je sjednán ve výši 5,75 % p.a. a 7,50 % p.a, Smlouvy jsou sjednány na dobu neurčitou.

Položka také zahrnuje pohledávku na vratku části poplatku za obhospodařování.

9. OSTATNÍ AKTIVA

| tis. Kč | běžné období | minulé období |
|----------------|--------------|---------------|
| Ostatní aktiva | 4 288 | 3 686 |
| Celkem | 4 288 | 3 686 |

Podfond eviduje v ostatních pohledávkách nezainvestovanou akcií ve výši 4 000 tis..Kč. v roce 2020 ve výši 3 500 tis.Kč

10. AKCIE A PODÍLOVÉ LISTY

| tis. Kč | běžné období | minulé období |
|----------------|--------------|---------------|
| Akcie | 108 632 | 34 569 |
| Podílové listy | 43 040 | 18 204 |
| Celkem | 151 672 | 52 773 |

Akcie a podílové listy jsou tvořeny dlouhodobým investičním košem pečlivě vybraných fondů kvalifikovaných investorů s širokou expozicí na spektrum alternativ, od realitního developmentu, přes alternativní hmotná aktiva typu investičního vína, půdy, či průmyslových nemovitostí, až po účast v nadějných menších firmách, private-equity či zelené investice.

V průběhu roku byl realizován pouze prodej podílových listů Dynamika z důvodu změny kapitálové třídy tohoto fondu.

11. OSTATNÍ PASIVA

| tis. Kč | běžné období | minulé období |
|----------------------------|--------------|---------------|
| Ostatní závazky | 878 | 460 |
| Odložený daňový závazek | 441 | 0 |
| Závazky z vkladů podílníků | 12 091 | 35 020 |
| Celkem | 13 410 | 35 480 |

12. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

| tis. Kč | Běžné období | Minulé období |
|-------------------------|--------------|---------------|
| Rezerva na daň z příjmu | 6 | 3 |
| Celkem | 6 | 3 |

13. PŘIJATÉ ZÁSTAVY

Úvěr ProCredia - pohledávka - existující, budoucí a podmíněné peněžní dluhy BC Real, a.s. - nebytové jednotky 2902/4,8,5,7,1 budovy č.p.2899, 2900, 2901, 2902 k.ú. Plzeň, LV 37685

14. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Podfond vykazoval k 31. prosinci 2021 hodnoty předané k obhospodařování ve výši 230 292 tis. Kč., 91 133 tis. Kč k 31.12.2020.

15. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Za spřízněnou osobu lze považovat osoby uvedené ve Zprávě o vztazích.

V období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 si MONECO, investiční společnost, jako obhospodařovatel Podfondu, účtovala za obhospodařování Podfondu 2 201 tis. Kč.

V roce 2021 poskytl Podfond úvěr společnostem ProCredia a.s. a společnosti BC Real a.s. v celkové výši 72 mil. Kč.

16. VYHODNOCENÍ RIZIK

a) Tržní riziko

Pro posouzení současné a budoucí finanční situace mají z uvedených kategorií rizik největší význam tržní rizika. Podfond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své činnosti a investiční strategie v souladu se svým Statutem. Tržní riziko je spojené s nepříznivým pohybem ceny nebo hodnoty majetku Podfondu včetně hodnoty zajišťovacích operací a aktiv obecně (především kurzů cenných papírů, měn nebo úrokových sazeb). Tento nepříznivý vývoj může souviset s makroekonomickou situací, ekonomickou situací jednotlivých emitentů nebo i s událostmi, které vývoj na trzích ovlivňují nepřímo, jako např. politická situace.

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

Jedním z nejvýznamnějších rizik, jímž je Podfond vystaven, je riziko neplnění zákonných a statutárních limitů Podfondů. Tyto limity jsou též nástrojem omezení rizik, jímž je Podfond vystaven. Společnost pravidelně monitoruje dodržování limitů daných Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, nařízením vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, a statutem Podfondu. Společnost vypočítává směrodatnou odchylku výkonnosti Podfondu. Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, měnové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity. Vývoj směnných kurzů a úrokových sazeb má vždy vliv na hodnotu aktiv obecně. Míra tohoto vlivu závisí na expozici majetku Podfondu vůči těmto rizikům (např. změna tržní hodnoty dluhopisu při změně úrokové sazby apod.). Tato rizika je však možno do určité míry eliminovat a řídit za použití derivátů

b) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko ztráty ze selhání Protistrany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy, přičemž podskupinou úvěrového rizika je vypořádací riziko. Obhospodařovatel řídí úvěrové riziko Podfondu zejména omezením expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům, uzavíráním některých transakcí pouze s povolenými protistranami, schvalováním protistran pro některé transakce a výběrem depozitáře, apod. Kontrolu dodržování limitů provádí oddělení Risk Managementu.

| Aktiva | Tuzemsko | Evropská unie | Území mimo EU | Celkem |
|--|----------|---------------|---------------|---------|
| Pohledávky za bankami | 14 837 | 0 | 0 | 14 837 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 72 911 | 0 | 0 | 72 911 |
| Aktie, podílové listy a ostatní podíly | 151 672 | 0 | 0 | 151 672 |
| Celkem finanční aktiva | 239 420 | 0 | 0 | 239 420 |

c) Měnové riziko

Podfond je vystaven měnovému riziku vzhledem k vývoji kursů, které mají vliv na hodnotu aktiv. Obhospodařovatel řídí tržní rizika Podfonde, kterým jsou vystaveny, aplikací těchto nástrojů:

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

Měnové riziko je podskupina tržního rizika, kdy hodnota finančních aktiv a závazků je denominována v cizí měně a může být ovlivněna změnami ve směnných kurzech.

Expozice Podfonde vůči měnovému riziku

| | CZK | EUR | Celkem |
|--|----------|----------|---------|
| Pohledávky za bankami | 14 837 | 0 | 14 837 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 72 911 | 0 | 72 911 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 151 672 | 0 | 151 672 |
| Ostatní aktiva | 4 288 | 0 | 4 288 |
| Aktiva celkem | 243 708 | 0 | 243 708 |
| Ostatní pasiva | 13 410 | 0 | 13 410 |
| Rezervy | 6 | 0 | 6 |
| Vlastní kapitál | 230 292 | 0 | 230 292 |
| Pasiva celkem | 243 708 | 0 | 243 708 |
| Čistá devizová pozice | 0 | 0 | |

d) Úrokové riziko

Úrokové riziko představuje riziko, že reálná hodnota nebo budoucí peněžní toky finančního nástroje se budou měnit v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Půjčky sjednané s pohyblivou úrokovou sazbou vystavují Podfond úrokovému riziku peněžních toků.

Podfond je vystaven riziku změny hodnot finančních nástrojů v důsledku změn tržních úrokových sazeb. V případě neočekávaných pohybů sazeb se mohou vytvářet zisky nebo ztráty.

Expozice Podfonde vůči úrokovému riziku

| | Do 3 měsíců | 3 - 12 měsíců | 1 - 5 let | Nad 5 let | Neúročeno | Celkem |
|--|---------------|---------------|-----------|---------------|----------------|---------|
| Pohledávky za bankami | 14 837 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 837 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 0 | 0 | 0 | 72 911 | 0 | 72 911 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | | | | | 151 672 | 151 672 |
| Ostatní aktiva | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 288 | 4 288 |
| Aktiva celkem | 14 837 | 0 | 0 | 72 911 | 155 960 | 243 708 |
| Ostatní pasiva | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 410 | 13 410 |
| Rezervy | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 | 6 |
| Vlastní kapitál | 0 | 0 | 0 | 0 | 230 292 | 230 292 |
| Pasiva celkem | 0 | 0 | 0 | 0 | 243 708 | 243 708 |
| Gap | 14 837 | | 0 | 72 911 | -87 748 | |

e) Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity je relevantní zejména u tříd aktiv, kde jejich zpeněžení je obtížné jednak z důvodu mělkosti trhu (nízké poptávce a nabídky) a jednak z důvodu z povahy aktiva danému delšímu či technicky náročnějšímu způsobu zpeněžení. V krajním případě může dojít k situaci, že Podfond nebude schopen vyhovět žádostem o zpětný odkup Investičních akcií, nebo může dojít k pozastavení odkupu Investičních akcií. Vedení dospělo k závěru, že Podfond v dohledné budoucnosti bude schopen provozovat svou činnost v rámci stávajícího a plánovaného financování a plnit veškerá ujednání o podmínkách financování, a je tedy přesvědčeno, že je na místě sestavit účetní závěrku Podfonde za předpokladu trvání účetní jednotky.

Expozice Podfondu vůči riziku nedostatečné likvidity

| | Do 3 měsíců | 3 - 12 měsíců | 1 - 5 let | Nad 5 let | Neúročeno | Celkem |
|--|---------------|---------------|-----------|---------------|----------------|---------|
| Pohledávky za bankami | 14 837 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 837 |
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 0 | 0 | 0 | 72 911 | 0 | 72 911 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | | | | | 151 672 | 151 672 |
| Ostatní aktiva | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 288 | 4 288 |
| Aktiva celkem | 14 837 | 0 | 0 | 72 911 | 155 960 | 243 708 |
| Ostatní pasiva | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 410 | 13 410 |
| Rezervy | 0 | 6 | 0 | 0 | 0 | 6 |
| Vlastní kapitál | 0 | 0 | 0 | 0 | 230 292 | 230 292 |
| Pasiva celkem | 0 | 6 | 0 | 0 | 243 708 | 243 708 |
| Gap | 14 837 | -6 | 0 | 72 911 | -87 742 | |

f) Riziko s právním řádem a jeho možnou změnou

Podfond musí splňovat požadavky stanovené právním řádem České republiky a daňových zákonů platných v zemích, ve kterých vyvíjí aktivitu. Rizika právního řádu zahrnují rovněž rizika spojená s vymahatelností práva, nestranností soudních a správních orgánů apod. Pokud dojde ke změně stávající platné právní úpravy, mohou se požadavky, které Investiční fond jiné subjekty, s nimiž vstupuje do smluvních vztahů, odlišovat od dosavadních požadavků. Ke změnám může dojít například v právní úpravě kolektivního investování, účetnictví a oceňování majetku Fondu. Tyto změny mohou mít vliv například na vznik daňové povinnosti. Ve svém důsledku pak tyto změny mohou mít vliv na vyšší majetku Podfondu.

g) Riziko nedostatečné diverzifikace

Podfond může investovat i jen do jediného přípustného aktiva (s výjimkou držení likvidních věcí, a to alespoň v minimální výši dle Statutu), tedy být tzv. single-asset fondem. V důsledku této skutečnosti nemusí dojít k jakékoliv diverzifikaci investic Podfondu. V takovém případě bude hodnota majetku Podfondu a jeho výkonnost, i s ohledem na ostatní popsání rizika, volatilní, když bude korelovat s hodnotou a výkonností jediného podkladového aktiva, do kterého bude Investiční fond v takovém případě investovat. Riziko nedostatečné diverzifikace se týká veškerých druhů věcí, které mohou

být nabyty do majetku Podfondu dle čl. III písm. B odst. 1 této části Statutu, přičemž se může jednat i o obchody dle čl. III písm. B odst. 6 této části Statutu.

h) Riziko s možností pozastavit vydávání a odkupování Investičních akcií až na 3 měsíce

Investiční společnost je oprávněna rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií na dobu až 3 měsíce, pokud je to nutné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů. Toto rozhodnutí Investiční společnosti je ne- prodleně uveřejněno na internetových stránkách Investiční společnosti. ČNB je oprávněna toto rozhodnutí ze zákonných důvodů zrušit, v takovém případě Investiční společnost toto rozhodnutí ČNB uveřejní rovněž na svých internetových stránkách. V důsledku pozastavení odkupování Investičních akcií hrozí riziko, že investorovi nebude Investiční akcie odkoupena v předpokládaném časovém horizontu, zároveň hrozí riziko ztráty na majetku Podfondu, pokud bude nutné zpeněžit aktiva Podfondu v časové tísni.

i) Riziko nestálé hodnoty investičních akcií

V důsledku skladby majetku Podfondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota Investičních akcií Podfondu nestálá. Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Podfondu podléhají vždy určitým rizikům. Výše uvedené faktory mohou mít vliv na nestálost aktuální hodnoty Investičních akcií Podfondu.

j) Riziko používání technik k obhospodařování a jejich vlivu na výkonnost Podfondu

Podfond používá techniky k obhospodařování zejména finanční deriváty popsané v tomto Statutu. Rizika spojená s těmito deriváty budou posuzována komplexně, tj. bude posuzováno jak riziko vlastního nástroje, tak riziko protistran a podkladového aktiva nebo nástroje. Rizika plynoucí z použití těchto derivátů jsou omezena především výběrem protistran obchodu a maximálním limitem expozice. Selhání protistrany obchodu může mít negativní dopad na hodnotu Investiční akcie. Vzhledem k tomu, že uvedené deriváty budou používány zejména k zajištění rizik a efektivnímu obhospodařování majetku Podfondu, spočívá největší riziko s nimi spojené v tom, že vývoj úrokových sazeb, kurzů měny apod. bude mít opačný než očekávaný vývoj.

k) Riziko spojené s investicemi do pohledávek a zápůjček a úvěrů

Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek, vždy však v rámci posuzování v určitém časovém a hodnotovém inter-

valu. Výnosnost konkrétní pohledávky proto nelze individualizovat. Předpokladem průměrného výnosu je tak nejen vyšší individuální výnosnost určité pohledávky, nýbrž současně i v jiných případech výnosnost nižší. Investice do pohledávek a zápůjček a úvěrů je tak nezbytné vnímat současně i z pohledu dalších rizik, a to zejména rizika právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor) a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek). Mezi rizika spojené s pohledávkami patří i rizika platební nevůle či platební neschopnosti dlužníků, která mohou vyplývat jak z vůle samotných dlužníků, tak mohou být i zprostředkována přes obchodní vztahy s třetími osobami (tzv. druhotná platební neschopnost).

l) Riziko vypořádání

Toto riziko je představováno zejména selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce. Tato rizika jsou minimalizována zejména obchodováním na regulovaných trzích s vypořadacími systémy (clearing counterparties), výběrem kredibilních protistran, vypořádáním transakcí s investičními nástroji v rámci spolehlivých vypořadacích systémů.

m) Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popřípadě vlivem vnějších událostí. Toto riziko může být relevantní zejména ve vztahu k opatrování majetku Podfondu (vedení příslušných evidencí investičních nástrojů, opatrování majetku Depozitářem a ostatní custody služby).

n) Riziko koncentrace

Riziko koncentrace znamená riziko ztráty vyplývající z koncentrace obchodů s majetkem Podfondu vůči osobě, skupině hospodářsky spojených osob, státu, zeměpisné oblasti nebo hospodářskému odvětví.

o) Riziko spojené s investicemi do účastí v kapitálových obchodních společnostech

Kapitálové obchodní společnosti, na kterých může mít Podfond účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny účasti v kapitálové obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (například v důsledku úpadku), resp. nemožnosti prodeje účasti v kapitálové obchodní společnosti. s rizikem právních vad.

p) Riziko právních vad

Hodnota majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých

do majetku Podfondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, předkupního práva, či v důsledku sporu o existenci takového aktiva (pohledávky) či o jeho vlastnictví.

r) Riziko zrušení Fondu

Ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen z důvodu přeměny Fondu, rozhodnutí ČNB (např. fondový kapitál nedosáhne hranice 1 250 000 EUR do dvanácti měsíců od jeho vzniku), nebo z důvodu žádosti o odnětí povolení, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

Ve sledovaném období nebylo rozhodnuto o odnětí povolení k vytvoření Podfondu, o splynutí nebo sloučení Podfondu a o zrušení Investiční společnosti.

Během sledovaného období nebylo vydáno rozhodnutí o úpadku Investiční společnosti, nebyl zamítnut insolvenční návrh proto, že by majetek Investiční společnosti nepostačoval k úhradě nákladů insolvenčního řízení, a ČNB nerozhodla o převodu obhospodařování Podfondu na jinou investiční společnost.

17. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

V druhé polovině února 2022 začalo Rusko válku proti Ukrajině. Tato skutečnost měla za následek přerušení dodavatelských řetězců a významný nárůst cen surovin. Došlo ke zmrazení obchodní spolupráce s Ruskem a zavedení sankcí ze strany západních států. Řada odvětví bude zasažena následky války. V současné době není zřejmé, jak dlouho bude válka trvat. Z tohoto důvodu nelze v současné době plně posoudit důsledky ruské agrese na Ukrajině na situaci společnosti a její finanční pozici. Na základě budoucího vývoje může mít situace negativní dopady i na naši společnost.

Vedení společnosti zvažilo potenciální dopady války na Ukrajině na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2021 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

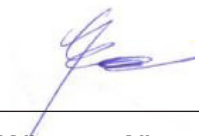
18. DOPAD PANDEMIE COVID-19 NA EKONOMICKOU SITUACI SPOLEČNOSTI

V období sestavení této účetní závěrky se v rámci České republiky i celosvětově zavádějí různá opatření v souvislosti s bojem proti šíření virové choroby COVID-19 způsobené koronavirem SARS-CoV-2. Tato opatření mohou mít přímý nebo nepřímý dopad i na budoucí ekonomickou situaci Společnosti a související ocenění majetku a závazků. Jelikož v současné době nelze odhadnout, jaká opatření a po jak dlouhou dobu budou v účinnosti, nelze konkrétní dopady v současnosti spolehlivě určit.

Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31.12.2021 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Okamžik sestavení účetní závěrky: 29. 4. 2022

Podpis účetní jednotky:



Ing. JIŘÍ ŠINDELÁŘ, Ph.D., MBA,

předseda představenstva MONECO investiční společnost, a.s.,
člen správní rady Broker Consulting FKI SICAV, a.s.

Roční účetní závěrka

Broker Consulting
FKI SICAV a.s.

| | | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Ministerstvo financí České republiky Vyhláška 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002 | Obchodní firma: | Broker Consulting FKI SICAV, a.s. |
| | Sídlo: | Bucharova 1423/6, 15800 Praha 5 |
| | identikační číslo: | 09291342 |
| | předmět podnikání: | kolektivní investování |
| | okamžik sestavení účetní závěrky: | 29. 4. 2022 |

ROZVAHA

| Č. a | Aktiva tis Kč b | čís- lo řád- ku c | 31. 12. 2021 | | | 31. 12. 2020 |
|-----------|---|-------------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|
| | | | Hrubá částka 1 | Opravné položky 2 | Čistá částka 3 | Čistá částka 4 |
| 3 | Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 5 | 89 | 0 | 89 | 105 |
| | v tom : a) splatné na požádání | 6 | 89 | 0 | 89 | 105 |
| 11 | Ostatní aktiva | 28 | 22 | 0 | 22 | 20 |
| | Aktiva celkem | 31 | 111 | 0 | 111 | 125 |

| Č. a | Pasiva tis Kč b | číslo řádku c | 31. 12. 2021 6 | 31. 12. 2020 7 |
|-----------|---|---------------------|-------------------|-------------------|
| 4 | Ostatní pasiva | 45 | 10 | 28 |
| 5 | Výnosy a výdaje příštích období | 46 | 12 | 0 |
| | Cizí zdroje celkem | | 22 | 28 |
| 8 | Základní kapitál | 52 | 100 | 100 |
| | z toho: a) splacený základní kapitál | 53 | 100 | 100 |
| 14 | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | 68 | -3 | 0 |
| 15 | Zisk nebo ztráta za účetní období | 69 | -8 | -3 |
| | Vlastní kapitál celkem | | 89 | 97 |
| | Pasiva celkem | 70 | 111 | 125 |

| | | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Ministerstvo financí České republiky Vyhláška 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002 | Obchodní firma: | Broker Consulting FKI SICAV, a.s. |
| | Sídlo: | Bucharova 1423/6, 15800 Praha 5 |
| | identikační číslo: | 09291342 |
| | předmět podnikání: | kolektivní investování |
| | okamžik sestavení účetní závěrky: | 29. 4. 2022 |
| VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY | | |

| Č. a | tis Kč b | číslo řádku c | 31. 12. 2021 1 | 31. 12. 2020 2 |
|-----------|---|---------------------|----------------------|----------------------|
| 5 | Náklady na poplatky a provize | 10 | 8 | 3 |
| 19 | Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním | 28 | -8 | -3 |
| 24 | Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | 33 | -8 | -3 |

Ministerstvo financí České republiky
Vyhláška 501/2002 Sb.
ze dne 6. listopadu 2002

| | |
|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Obchodní firma: | Broker Consulting FKI SICAV, a.s. |
| Sídlo: | Bucharova 1423/6, 15800 Praha 5 |
| identikační číslo: | 09291342 |
| předmět podnikání: | kolektivní investování |
| okamžik sestavení účetní závěrky: | 29. 4. 2022 |
| kód banky : | |

Přehled o změnách vlastního kapitálu za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

| | Zkladní kapitál | Vlastní akcie | Emisní ažio | Rezerv. fondy | Kapitál. fondy | Oceňov. rozdíly | Zisk (ztráta) | Celkem |
|--|-----------------|---------------|-------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|-----------|
| Zůstatek k 31.12.2020 | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 | 97 |
| | | | | | | | | 0 |
| Změny účetních metod | | | | | | | | 0 |
| Opravy zásadních chyb | | | | | | | | 0 |
| Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV | | | | | | 0 | | 0 |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | | | | | | | -8 | -8 |
| Podíly na zisku | | | | | | | | 0 |
| | | | | | | | | 0 |
| Převody do fondů | | | | | 0 | | | 0 |
| Použití fondů | | | | | | | | 0 |
| Emise akcií | | | | | | | | 0 |
| Snížení základního kapitálu | | | | | | | | 0 |
| Nákupy vlastních akcií | | | | | | | | 0 |
| Ostatní změny | | | | | 0 | | | 0 |
| Zůstatek 31.12.2021 | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -11 | 89 |

Broker Consulting FKI SICAV, a.s.

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

IČO: 09052984

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2021 (v celých tis. Kč)

Sestavení účetní závěrky: 1 .4. 2022

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Broker Consulting FKI SICAV, a.s. („Fond“ nebo „Společnost“) byl založen společností MONECO investiční společnost, a.s. Fond byl zapsán dne 1.7.2020 do obchodního rejstříku Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 25455.

Dne 25.06.2020 byl zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném Českou národní bankou.

Fond je nesamosprávný investiční fond vytvářející podfondy. K 02.07.2020 vytvořil podfond OK Smart Opportunity

Struktura vlastníků Fondu (akcionářů se zakladatelskými akciemi):

100% akcionář

Broker Consulting Group, SE, IČO: 04246438

Jiráskovo nám. 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o účetnictví“) a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech nepřetržitého trvání účetní jednotky, 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 MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002 (dále jen Vyhláška), 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.

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

Dopad změny vyhlášky č. 501/2002, ve znění účinném od 1. ledna 2018 byl proveden k 1.1.2021, srovnatelné údaje k 31. prosinci 2020 a za rok 2020 nebyly upraveny a tudíž nejsou porovnatelné

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání účetní jednotky a byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

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.

Klasifikace finančních nástrojů a obchodní model

Od 1. ledna 2021 podfond aplikuje standard IFRS 9 Finanční nástroje v oblasti klasifikace, oceňování a ztrát ze znehodnocení finančních aktiv a finančních závazků.

Klasifikace finančních aktiv Podfondu je založena na principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena dle charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva (SPPI; z anglického *solely payments of principal and interest on the principal outstanding*, dále „SPPI test“)

Obchodní modely posuzují záměr účetní jednotky ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu. Jednotlivé obchodní modely Podfondu mohou být:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC; z anglického *„amortized cost“*),
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI; z anglického *„fair value through other comprehensive income“*);
- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického *fair value through profit or loss*);

Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. V důsledku toho jsou finanční nástroje klasifikovány na vyšší úrovni agregace, na úrovni portfolií. Pro posouzení obchodního modelu bere účetní jednotka do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k tomuto datu k dispozici. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro řízení portfolia a přístup k těmto metodám v praxi. Tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku,

udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;

- jak je hodnocena výkonnost portfolia finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost portfolia finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě portfolia finančních aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Nicméně informace o prodejkách nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového posouzení, jak je dosahováno cílů stanovených účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv a jak dochází k realizaci peněžních toků.

Vyhodnocení, zda smluvní peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků (tzv. „SPPI test“)

Pro účely tohoto vyhodnocení „jistina“ je definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úroky“ jsou definované jako odměna na časovou hodnotu peněz a za úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), ale i ziskovou marží.

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Obchodní model účetní jednotky nezávisí na záměrech vedení s jednotlivým nástrojem. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke klasifikaci podle nástrojů jednotlivě a měla by být stanovena na vyšší úrovni agregace. Jedna účetní jednotka však může při řízení svých finančních nástrojů používat více než jeden obchodní model. Klasifikace proto nemusí být stanovena na úrovni vykazující účetní jednotky.

Obchodní model Podfondu se vztahuje k tomu, jak účetní jednotka řídí svá finanční aktiva s cílem vytvářet peněžní toky. To znamená, že obchodní model Podfondu určuje, zda peněžní toky vyplývají z inkasa smluvních peněžních toků, prodeje finančních aktiv nebo z obojího. Proto se toto posuzování neprovádí na základě scénářů, u nichž účetní jednotka rozumně neočekává, že nastanou, jako například tzv. „nejhorší scénář“ nebo „zátěžový scénář“.

Společnost není odměňována za výkon portfolia daného investičního Podfondu a nemá stanovenou výkonnostní složku úplaty, nicméně úplata za administraci a obhospodařování je vázána na velikost čisté hodnoty aktiv daného investičního podfondu. Výkonnost portfolia neovlivňuje volbu obchodního modelu.

ZVOLENÝ OBCHODNÍ MODEL PRO JEDNOTLIVÉ TYPY FINANČNÍCH AKTIV A PASIV ÚČETNÍ JEDNOTKY

Všechny finanční závazky (dluhové) jsou u Fondu prvotně vykázány v reálné hodnotě snížené o přímo přiřaditelné transakční náklady. Po prvotním vykázání jsou závazky vykazovány v naběhlé hodnotě

Použití odhadů

Účetní závěrka je sestavena na základě současných nejlepších odhadů s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení účetní závěrky.

Přepočet cizí měny

V okamžiku pořízení majetku či vzniku závazku Společnost používá pro přepočet denní kurzy ČNB. Realizované kurzové zisky a ztráty se v průběhu účetního období účtují do finančních výnosů, resp. nákladů běžného roku.

Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účet-

ního období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, které je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách Fondu vzniká odložená daň zejména z titulu změny ocenění dlouhodobého majetku.

Spřízněné strany

Spřízněné strany fondu jsou v souladu s mezinárodními účetními standardy 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

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Hlavní změnou účetních metod používaných Fondem v období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 je změna vykázání a oceňování finančních nástrojů.

Prvotní aplikace IFRS 9

Od 1. ledna 2021 Fond pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze účetní závěrky účetní závěrky postupuje, v souladu s Vyhláškou, podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standard“ nebo „IFRS“).

Fond využil možnosti přechodných ustanovení IFRS 9 neměnit srovnávací údaje, tj. zůstatky k 31. prosinci 2020, ale spočítat účetní hodnoty podle nových pravidel platných od 1. ledna 2021 s tím, že případně rozdíl by byly zaúčtovány proti nerozdělenému zisku z předchozích období. V této souvislosti je nutné upozornit, že některé zůstatky a přílohové tabulky související s finančními nástroji k 31. prosinci 2020 a za rok 2020 nebyly upraveny, a tudíž nejsou vždy porovnatelné

| 1. ledna 2021 v tis. Kč | Původní klasifikace podle Vyhlášky účinné do 31.12.2020 | Nová klasifikace podle IFRS 9 | Původní účetní hodnota podle Vyhlášky účinné do 31. 12. 2020 | Nová účetní hodnota podle IFRS 9 |
|----------------------------|--|-------------------------------------|---|---|
| Finanční aktiva | | | | |
| Pohledávky za bankami | FVTPL | FVTPL | 105 | 105 |
| Finanční aktiva celkem | | | 105 | 105 |

4. NÁKLADY A VÝNOSY NA POPLATKY A PROVIZE

| tis. Kč | běžné období | minulé období |
|------------------|--------------|---------------|
| Ostatní poplatky | 8 | 3 |
| Celkem | 8 | 3 |

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

| tis. Kč | běžné období | minulé období |
|----------------------------|--------------|---------------|
| Zůstatky na běžných účtech | 89 | 105 |
| Celkem | 89 | 105 |

6. OSTATNÍ AKTIVA

| tis. Kč | běžné období | minulé období |
|----------------|--------------|---------------|
| Ostatní aktiva | 22 | 20 |
| Celkem | 22 | 20 |

7. OSTATNÍ PASIVA

| tis. Kč | běžné období | minulé období |
|----------------|--------------|---------------|
| Ostatní pasiva | 10 | 28 |
| Celkem | 10 | 28 |

8. ZAPISOVANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL

100 ks kusová zakladatelská akcie na jméno v listinné podobě

9. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond vykazoval k 31. prosinci 2021 hodnoty předané k obhospodařování do společnosti MONECO investiční společnost, a.s., jako obhospodařovateli a statutárním orgánům Fondu, ve výši 89 tis. Kč .

Fond vykazoval k 31. prosinci 2021 hodnoty převzaté k obhospodařování od podfondu OK Smart Opportunity ve výši 230 292 tis. Kč .

10. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Za spřízněnou osobu lze považovat MONECO investiční společnost a.s. a společnost ze zprávy o vztazích.

11. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

V druhé polovině února 2022 začalo Rusko válku proti Ukrajině. Tato skutečnost měla za následek přerušení dodavatelských řetězců a významný nárůst cen surovin. Došlo ke zmrazení obchodní spolupráce s Ruskem a zavedení sankcí ze strany západních států. Řada odvětví bude zasažena následky války. V současné době není zřejmé, jak dlouho bude válka trvat. Z tohoto důvodu nelze v současné době plně posoudit důsledky ruské agrese na Ukrajině na situaci společnosti a její finanční pozici. Na základě budoucího vývoje může mít situace negativní dopady i na naši společnost. Vedení společnosti zvažovalo potenciální dopady války na Ukrajině na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2021 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

12. DOPAD PANDEMIE COVID-19 NA EKONOMICKOU SITUACI SPOLEČNOSTI

V období sestavení této účetní závěrky se v rámci České republiky i celosvětově zavádějí různá opatření v souvislosti s bojem proti šíření virové choroby COVID-19 způsobené koronavirem SARS-CoV-2. Tato opatření mohou mít přímý nebo nepřímý dopad i na budoucí ekonomickou situaci Společnosti a související ocenění majetku a závazků. Jelikož v současné době nelze odhadnout, jaká opatření a po jak dlouhou dobu budou v účinnosti, nelze konkrétní dopady v současnosti spolehlivě určit. Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31.12.2021 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Okamžik sestavení účetní závěrky: 29. 4. 2022

Podpis účetní jednotky:



Ing. JIŘÍ ŠINDELÁŘ, Ph.D., MBA,

předseda představenstva MONECO investiční společnost, a.s.,
člen správní rady Broker Consulting FKI SICAV, a.s.