

VÝROČNÍ ZPRÁVA

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

OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV

ZA OBDOBÍ 12. ČERVNA - 31. PROSINCE 2018

OBSAH

■ Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti Podfondu OK Smart ETF	2
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb. a Nařízení EU 231/2013	3
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	8
■ Výrok nezávislého auditora k výroční zprávě a účetní závěrce	11
■ Účetní závěrka Podfondu OK Smart ETF	14

I. ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU FONDU O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONU OK SMART ETF A O STAVU JEHO MAJETKU

a) Profil Fondu a Podfondu

Cílem Broker Consulting SICAV, a.s. (dále jen „Fond“) je dosahovat dlouhodobého zhodnocení svěřených prostředků. Za účelem dosažení tohoto cíle Fond investuje majetek svého podfondu OK Smart ETF (dále jen „Podfond“) 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) Ekonomické výsledky

Ekonomické výsledky Podfondu jsou závislé na výnosech plynoucích z obhospodařovaných aktiv dle užití investiční strategie. Ke dni 31. prosince 2018 činil objem celkových aktiv po započtení závazků Podfondu 265 604 tis. Kč.

c) Výnosy, náklady, zisk

Výnosy Podfondu byly tvořeny výnosy z akcií a podílů v celkové výši 1 953 tis. Kč, výnosy z poplatků a provizí ve výši 35 tis. CZK a ostatními provozními výnosy v hodnotě 51 tis. Kč. Ztráta z finančních operací činila -20 846 tis. Kč. Náklady Podfondu byly tvořeny zejména správními náklady (obsahující vyplácené odměny za obhospodařování a administraci, činnost depozitáře a auditora) ve výši 1 621 tis. Kč a náklady na poplatky a provize v celkové výši 100 tis. Kč. V roce 2018 převyšovaly náklady Podfondu jeho výnosy. Hospodářský výsledek před zdaněním za rok 2018 činil -20 528 tis. Kč. Účetní zisk po zdanění činil -19 697 tis. Kč.

d) Struktura aktiv a pasiv

Aktiva Podfondu jsou tvořena peněžními prostředky na běžných účtech, cennými papíry a ostatními aktivy. Pasiva Podfondu tvoří kapitálové fondy, ztráta za účetní období a ostatní pasiva.

e) Investice a budoucí investice

Podfond investuje převážně do ETF, případně do akcií, dluhopisů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných dluhopisovými fondy a jiných investičních nástrojů, jak jsou tyto dále specifikovány v příslušném statutu Podfondu. Hlavním principem investiční strategie je složení majoritní části portfolia z ETF. Do budoucna se očekává se zachováním stávající investiční strategie.

f) Popis trhů

Podfond působí na finančních trzích ČR, EU a US, kde nabývá investiční instrumenty v souladu s investiční strategií.

II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

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

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 (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 je Conseq Funds investiční společnost, a. s.

C. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

Název společnosti

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

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 31. srpna 2018, kdy Společnost, jako individuální statutární orgán Fondu, rozhodla o úpravě techniky výpočtu odměny za obhospodařování a administraci Podfondu a odměny Depozitáře, s účinností ode dne 1. září 2018.

E. 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“).

F. 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.

G. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

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

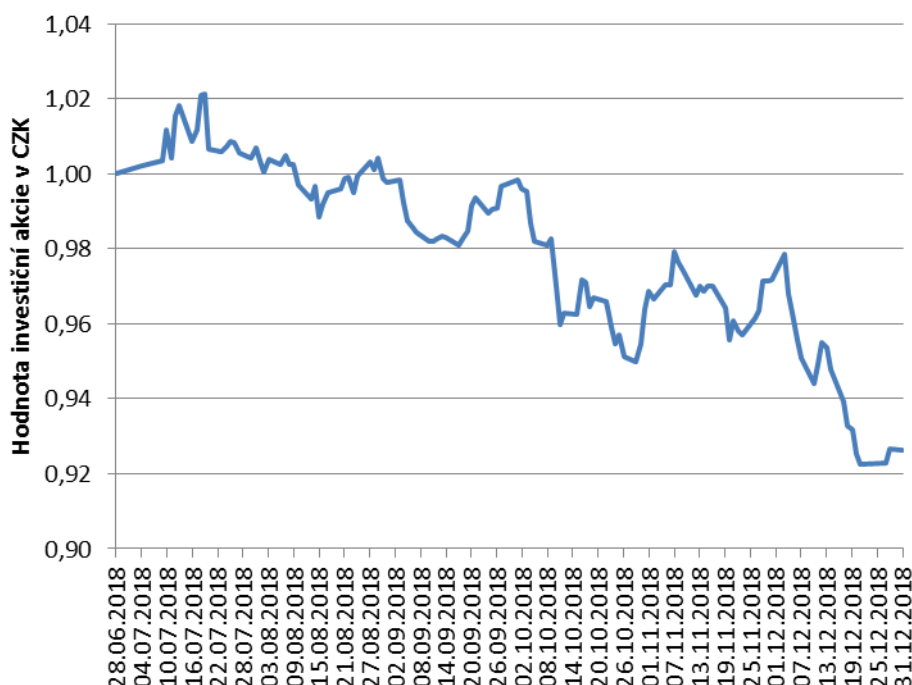
Majetek Podfondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

H. 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 31.12.2018:
Zůstatky na běžných účtech	8 352
Cenné papíry	255 786

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



J. 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 2018 účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 5 % hodnoty majetku Podfondu.

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

Podfond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

L. 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 1 408 tis. Kč, depozitáře ve výši 143 tis. Kč, auditora ve výši 67 tis. Kč a ostatní správní náklady ve výši 3 tis. Kč.

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

Conseq Funds investiční společnost, a. s. jako obhospodařovatel Fondu vyplatila za rok 2018 mzdové a obdobné náklady ve výši 81 215 tis. Kč. Z celkové částky mzdových a obdobných nákladů Conseq Funds investiční společnosti, a.s. byla částka ve výši 67 980 tis. Kč pohyblivou složkou. Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích osob Conseq Funds investiční společnosti, a.s. v roce 2018 byl čtrnáct. Společnost nevyplatila žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Fondu.

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

Společnost má upraven systém odměňování osob, jejichž činnost má významný vliv na rizika, kterým může být vystavena Společnost nebo Fond, včetně vedoucích osob Společnosti, v souladu se zásadami stanovenými v příloze II směrnice AIFMD s přihlédnutím k velikosti, vnitřní organizaci a povaze, rozsahu a složitosti činností Společnosti a Fondu. Systém odměňování Společnosti 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 Společnosti.

N. ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ NEBO VEDOUČÍCH 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 Conseq Funds investiční společnosti, a. s. jakožto obhospodařovatele Fondu na odměny vedoucích osob a dalších pracovníků majících vliv na rizikový profil Společnosti a Fondu činil v roce 2018 celkem 74 253 tis. Kč, z toho 65 566 tis. Kč činila pohyblivá složka.

O. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE PODFONDU

Aktiva

tis. Kč	31. prosince 2018
Pohledávky za bankami	8 352
v tom: a) splatné na požádání	8 352
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	255 786
Ostatní aktiva	1 970
Aktiva celkem	266 108

Pasiva

tis. Kč	31. prosince 2018
Ostatní pasiva	504
Kapitálové fondy	285 301
Zisk nebo ztráta za účetní období	-19 697
Pasiva celkem	266 108

Výkaz zisků a ztrát

tis. Kč	období od 12.6.2018 do 31.12.2018
Výnosy z akcií a podílů	1 953
Výnosy z poplatků a provizí	35
Náklady na poplatky a provize	-100
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-20 846
Ostatní provozní výnosy	51
Správní náklady	-1 621
v tom: b) ostatní správní náklady	-1 621
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-20 528
Daň z příjmů	-831
Ztráta za účetní období po zdanění	-19 697

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

Po rozvahovém dni nenastaly finanční a nefinanční informace, které by byly významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI PODFONDU

Rok 2018 byl prvním rokem existence Fondu. Fond založil nový podfond OK Smart ETF a začal do něj aktivně shromažďovat peněžní prostředky, které následně začal investovat v souladu se svou investiční strategií. Fond v roce 2019 nepředpokládá změny své investiční strategie. Hlavním úkolem Fondu v roce 2019 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 Společnost 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 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 Společnosti, 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 konfirmace o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Společnosti. 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 Společnosti, splynutí nebo sloučení Podfondu, zrušení Společnosti 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 Společnosti, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investiční společnosti, 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 držetím 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.

V Praze dne 26. dubna 2019



Conseq Funds 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 OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období 12. června 2018 - 31. prosince 2018 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 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období 12. června 2018 - 31. prosince 2018 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 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 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.

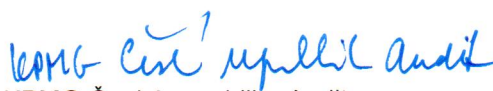
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních 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. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV k 31. prosinci 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 26. dubna 2019


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


Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

Podfond OK Smart ETF

Broker Consulting SICAV, a.s.

**Účetní závěrka
za období 12. června 2018 - 31. prosinci 2018**

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: 26. dubna 2019

**ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2018****Aktiva**

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2018	12. června 2018
Pohledávky za bankami	3	8 352	0
v tom: a) splatné na požádání		8 352	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	4	255 786	0
Ostatní aktiva	5	1 970	0
Aktiva celkem		266 108	0

Pasiva

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2018	12. června 2018
Ostatní pasiva	6	504	0
Kapitálové fondy	7	285 301	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	7	-19 697	0
Pasiva celkem		266 108	0

**PODROZVAHA
K 31. PROSINCI 2018**

tis. Kč		31. prosince 2018	12. června 2018
Hodnoty předané k obhospodařování	8	265 604	0
Podrozvahová aktiva celkem		265 604	0

tis. Kč		31. prosince 2018	12. června 2018
Podrozvahová pasiva celkem		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: 26. dubna 2019

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA OBDOBÍ OD 12. ČERVNA 2018 DO 31. PROSINCE 2018**

		období od 12.6.2018 do
tis. Kč	Poznámka	31.12.2018
Výnosy z akcií a podílů	10	1 953
Výnosy z poplatků a provizí	11	35
Náklady na poplatky a provize	12	-100
Zisk nebo ztráta z finančních operací	13	-20 846
Ostatní provozní výnosy	14	51
Správní náklady	15	-1 621
<i>v tom: b) ostatní správní náklady</i>		-1 621
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním		-20 528
Daň z příjmů	17	-831
Ztráta za účetní období po zdanění		-19 697

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: 26. dubna 2019

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA OBDOBÍ OD 12. ČERVNA 2018 DO 31. PROSINCE 2018**

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk /neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Počáteční stav ke 12. červnu 2018	0	0	0	0
Emise investičních akcií	287 681	0	0	287 681
Odkup investičních akcií	-2 380	0	0	-2 380
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	-19 697	-19 697
Zůstatek k 31. prosinci 2018	285 301	0	-19 697	265 604

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 2018 Podfond eviduje 286 694 896 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 „Společnost“).

Společnost 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“).

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.

Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dne 12. června 2018. Podfond má účetní období 12.6.2018 až 31.12.2018. Vzhledem k tomu, že se jedná o první účetní období Podfondu, účetní závěrka neobsahuje údaje za předchozí období.

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:

(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.

(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 aktuálním principu s využitím lineární metody.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(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) Přepočet cizí měny

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

(k) Daň z přidané hodnoty

Podfond 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 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

Společnost v roce 2018 nezměnila žádné účetní metody a postupy.

(o) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané vydáním investičních akcií jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Podfondu. Společnost (Podfond) je povinna odkoupit investiční akcii 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 vykazovány jako zvýšení kapitálových fondů.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(p) Následné události

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

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

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2018	12. června 2018
Běžné účty u bank	8 352	0
Celkem	8 352	0

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 2018	12. června 2018
Akcie	255 786	0
Celkem	255 786	0

5 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2018	12. června 2018
Provize trhu	71	0
Odložená daňová pohledávka	1 124	0
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	458	0
Pohledávky za nevypořádanými obchody	23	0
Záloha na DPPO	48	0
Prodej podílových listů	246	0
Celkem	1 970	0

6 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2018	12. června 2018
Dohadné účty pasivní	421	0
Srážková daň	83	0
Celkem	504	0

Dohadné účty pasivní k 31. prosinci 2018 zahrnují především dohad na provedení auditu účetní závěrky Podfondu ve výši 67 tis. Kč, odměnu za obhospodařování a administraci Podfondu ve výši 338 tis. Kč a odměnu Depozitáře ve výši 16 tis. Kč.

Ostatní pasiva k 31. prosinci 2018 neobsahují žádné závazky po splatnosti.

7 VLASTNÍ KAPITÁL

	31. prosince 2018	12. června 2018
Vlastní kapitál Fondu (tis. Kč)	265 604	0
Počet vydaných investičních akcií (kusy)	286 694 896	0
Vlastní kapitál na 1 investiční akcii (Kč)	0,9264	0

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.

Investiční akcie prodané a odkoupené lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	Počet investičních akcií (ks)	Hodnota emitovaných investičních akcií
Zůstatek k 28. červnu 2018	0	0
Prodané investiční akcie	289 101 808	287 682
Odkoupené investiční akcie	2 406 912	-2 380
Zůstatek k 31. prosinci 2018	286 694 896	285 301

8 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Podfondu, který sestává výhradně z finančních aktiv, v celkové výši 265 604 tis. Kč k 31. prosinci 2018 obhospodařuje Společnost. Výše odměny za obhospodařování a administraci Podfondu, která náleží Společnosti za každý měsíc, je uvedena v poznámce č. 15.

9 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ S MĚNOVÝMI NÁSTROJI

tis. Kč	31. prosince 2018			12. června 2018		
	Podrozvahové položky			Podrozvahové položky		
	Pohledávky	Závazky	RH	Pohledávky	Závazky	RH
Termínové měnové operace	458	0	458	0	0	0
Celkem	458	0	458	0	0	0

10 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	období od 12.6.2018 do 31.12.2018
Dividendy	1 953
Celkem	1 953

11 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	období od 12.6.2018 do 31.12.2018
Výnosy z poplatků a provizí	35
Celkem	35

12 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	období od 12.6.2018 do 31.12.2018
Bankovní poplatky	43
Ostatní náklady na poplatky a provize	57
Celkem	100

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: 26. dubna 2019

13 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	období od 12.6.2018 do 31.12.2018
Ztráta z operací s cennými papíry	17 662
Ztráta z měnových operací	3 184
Celkem ztráta	20 846

14 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	období od 12.6.2018 do 31.12.2018
Ostatní provozní výnosy	51
Celkem	51

15 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	období od 12.6.2018 do 31.12.2018
Náklady na obhospodařování a administraci Společností	1 408
Náklady na služby Depozitáře	143
Náklady na odměnu Auditora	67
Ostatní správní náklady	3
Celkem	1 621

Podfond je obhospodařován Společnostmi, které Podfond vyplácí odměnu za obhospodařování a administraci. Odměna je Společnostmi 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 2018 činí celkem 55 tis. Kč bez DPH.

16 VÝNOSY/NÁKLADY DLE GEOGRAFICKÝCH OBLASTÍ**k 31. prosinci 2018**

	Česká republika	Evropská Unie	Ostatní
tis. Kč			
Výnosy z akcií a podílů	1 953	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	35	0	0
Náklady na poplatky a provize	-100	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-3 184	-8 734	-8 929
Ostatní provozní výnosy	51	0	0
Správní náklady	-1 621	0	0

17 DAŇ Z PŘÍJMŮ**(a) Daň z příjmů**

tis. Kč	2018
Daň splatná za běžné účetní období	293
Odložená daňová pohledávka	-1 124
Celkem	-831

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	období od 12.6.2018 do 31.12.2018
Ztráta před zdaněním	-20 528
Daňový základ – ztráta	- 20 528
Daň 5%	0
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně	1 952
Daň 15%	293
Daň z příjmů celkem	293

18 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2018	12. června 2018
Závazky		
Dohadné účty pasivní	354	0
Celkem	354	0

tis. Kč	období od 12.6.2018 do 31.12.2018
Náklady	
Náklady na obhospodařování a administraci	1 408
Celkem	1 408

19 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.

19 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)**(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 2018**

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Území mimo EU	Celkem
Pohledávky za bankami	8 352	0	0	8 352
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	166 919	88 867	255 786
Ostatní aktiva	1 970	0	0	1 970
Celkem	177 241	166 919	88 867	266 108

Členění cenných papírů podle sektorů emitenta

Sektor	31. prosince 2018
Finanční sektor	255 786
Celkem	255 786

19 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 2018.

31. prosince 2018

tis. Kč	USD	EUR	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	1 055	97	7 200	8 352
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	94 590	114 323	46 873	255 786
Ostatní aktiva	71	0	1 899	1 970
Celkem aktiva	95 716	114 420	55 972	266 108
Ostatní pasiva	0	0	504	504
Kapitálové fondy	0	0	285 301	285 301
Ztráta za účetní období	0	0	-19 697	-19 697
Celkem pasiva	0	0	266 108	266 108
Čistá devizová pozice	95 716	114 420	-210 136	0

19 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 2018

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	8 352	0	0	0	0	8 352
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	255 786	255 786
Ostatní aktiva	0	0	0	0	1 970	1 970
Celkem aktiva	8 352	0	0	0	257 756	266 108
Ostatní pasiva	0	0	0	0	504	504
Kapitálové fondy	0	0	0	0	285 301	285 301
Zisk za účetní období	0	0	0	0	-19 697	-19 697
Celkem pasiva	0	0	0	0	266 108	266 108
Gap	8 352	0	0	0	-8 352	0

19 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 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.

31. prosince 2018

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	8 352	0	0	0	0	8 352
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	255 786	255 786
Ostatní aktiva	1 970	0	0	0	0	1 970
Celkem aktiva	10 322	0	0	0	255 786	266 108
Ostatní pasiva	504	0	0	0	0	504
Kapitálové fondy	0	0	0	0	285 301	285 301
Zisk za účetní období	0	0	0	0	-19 697	-19 697
Celkem pasiva	504	0	0	0	265 604	266 108
Gap	9 818	0	0	0	-9 818	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: 26. dubna 2019

20 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné jiné významné události mající vliv na účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2018.

Datum sestavení

26. dubna 2019

Podpis statutárního zástupce



Mgr. Hana Blovká