

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA SPOLEČNOST S NÁZVEM:

Broker Consulting SICAV, a.s.

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

OBSAH

■ Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti Fondu	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
■ Zpráva o vztazích	10
■ Příloha č. 1: Seznam spřízněných stran Conseq Funds investiční společnost, a. s. dle IFRS (IAS 24)	13
■ Příloha č. 2: Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2019	17
■ Výrok nezávislého auditora k výroční zprávě a účetní závěrce	20

VI. SMLOUVY UZAVŘENÉ MEZI ČLENY KONCERNU „BROKER CONSULTING“

Mezi řízenou osobou Broker Consulting SICAV, a.s. a osobou ovládající řídící osobu nebyly v roce 2019 uzavřeny žádné smlouvy.

VII. POSOUZENÍ TOHO, ZDA VZNIKLA ŘÍZENÉ OSOBĚ ÚJMA, A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ

Z žádného jednání řídící osoby nevznikla řízené osobě Broker Consulting SICAV, a.s. újma.

Žádná újma nevznikla řízené osobě Broker Consulting SICAV, a.s., ani z žádné ze smluv uvedených výše pod bodem VI. této zprávy, neboť veškeré smluvní vztahy jsou uzavřeny za běžných tržních podmínek. Vzhledem k tomu, že řízené osobě Broker Consulting SICAV, a.s., újma nevznikla, není potřeba újmu vyrovnávat.

VIII. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH Z KONCERNOVÉ ÚČASTI

Řízená osoba Broker Consulting SICAV, a.s., hodnotí svoji účast ve skupině „Broker Consulting“ pozitivně, neboť koncernové uspořádání umožňuje dosahování synergických efektů při podnikání jednotlivých členů skupiny „Broker Consulting“.

Aktuálně řízená osoba Broker Consulting SICAV, a.s., neshledává žádná rizika vyplývající z její účasti na koncernovém uspořádání skupiny „Broker Consulting“.

IX. PROHLÁŠENÍ ZPRACOVATELE

Zpracovatel svým podpisem ztvrzuje, že tuto zprávu zpracoval s péčí řádného hospodáře se zohledněním všech informací, které měl za celé sledované účetní období k dispozici.

V Praze dne 31. března 2020

.....
Conseq Funds investiční společnost, a.s.

I. ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU FONDU O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI FONDU A O STAVU JEHO MAJETKU

a) Profil Fondu

Cílem Fondu je dosahovat dlouhodobého zhodnocení svěřených prostředků. Za účelem dosažení tohoto cíle Fond investuje majetek zejména do cenných papírů vydávaných ETF, tedy akciovými fondy a dále do akcií, dluhopisů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných dluhopisovými fondy a jiných investičních nástrojů v rámci odlišných investičních strategií. Za tímto účelem Fond zřizuje Podfondy, které mohou mít odlišné investiční strategie, tak jak jsou vymezeny v příslušných dodatcích statutu.

b) Ekonomické výsledky

Ekonomické výsledky nesamosprávného Fondu jsou ovlivněny pouze náklady za distribuci. Fond negeneruje žádné výnosy. Správní náklady a bankovní poplatky tudíž nesou Podfondy.

c) Výnosy, náklady, zisk

V roce 2019 byly náklady Fondu tvořeny zejména náklady na distribuci ve výši 6 tis. Kč. Hospodářský výsledek před zdaněním za rok 2019 činil -6 tis. CZK.

d) Struktura aktiv a pasiv

Aktiva Fondu jsou tvořena peněžními prostředky na běžných účtech. Pasiva Fondu tvoří základní kapitál a ztráta za účetní období.

e) Investice a budoucí investice

Nesamosprávný Fond za účelem investiční činnosti zřizuje a spravuje své Podfondy. Samotný Fond neinvestuje do žádných aktiv.

f) Popis trhů

Podfondy působí na finančních trzích ČR, EU a US, ale i globálním finančním trhu, kde nabývá investiční instrumenty v souladu s jejich 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 FONDU

Název fondu

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

IČO

071 88 935

Sídlo

Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Podfondy

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

Další údaje

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

Vedoucí osoby Fondu

Statutárním ředitelem Fondu je Conseq Funds investiční společnost, a. s.

Vedoucími osobami Fondu jsou Jan Vedral a Hana Blovká jako pověření zmocněnci.

B. 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.1 smlouvy o výkonu funkce byl uzavřen dne 26. června 2019 z důvodu vzniku nového podfondu OK Smart ETF.

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

C. 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 20. června 2019. Předmětem změn byla aktualizace jednotlivých částí statutu (zejména provedení souladu se skutečností a aktualizace týkající se nově vytvořeného Podfondu OK Smart Bond) a dodatku Podfondu OK Smart ETF (zejména částí týkající se celkové nákladovosti Podfondu OK Smart ETF s uvedením dat za rok 2018 a rizikového profilu Podfondu OK Smart ETF), s účinností ode dne 5. července 2019.

D. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

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

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

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu zajišťuje pouze Depozitář Fondu.

F. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

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

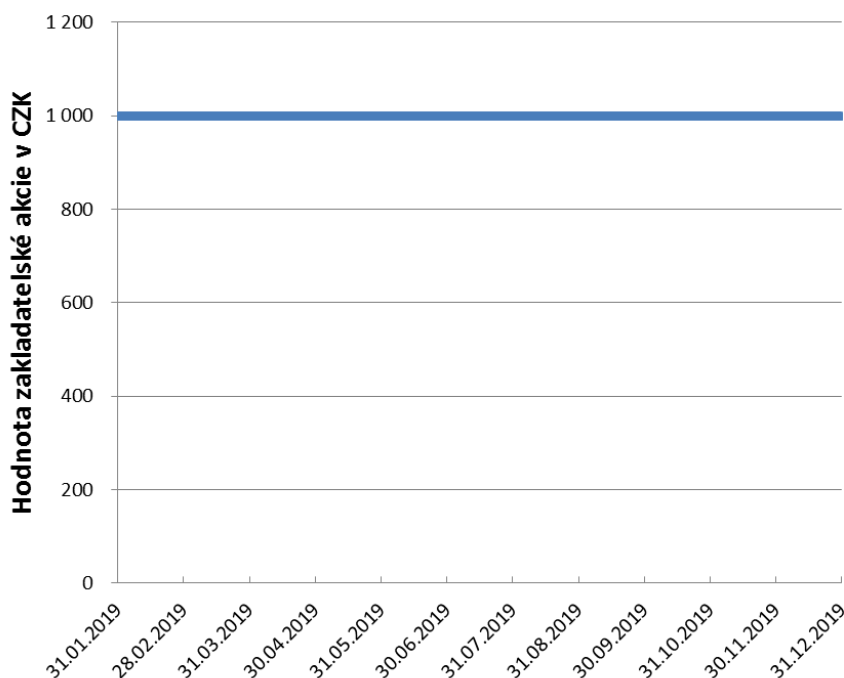
Majetek Fondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

G. IDENTIFIKACE MAJETKU

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

Majetek:	Reálná hodnota v tis. Kč k 31.12.2019:
Zůstatky na běžných účtech	824
Ostatní aktiva	96

H. VÝVOJ HODNOTY AKCIE V ROZHODNÉM OBDOBÍ V GRAFICKÉ PODOBĚ



I. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY,

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

Fond nebyl v roce 2019 účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 5 % hodnoty majetku Fondu.

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

Fond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

K. ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

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

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

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

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

Fond neměl v rozhodném období žádné vlastní zaměstnance.

Mzdové a obdobné náklady Společnosti za rok 2019 činily 101 358 tis. Kč. Zcelkové částky mzdových a obdobných nákladů byla částka ve výši 86 273 tis. Kč pohyblivou složkou. Uvedené částky se vztahují k celkové odměně všech pracovníků a vedoucích osob Společnosti. Průměrný počet pracovníků a vedoucích osob Společnosti v roce 2019 byl osmnáct. 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.

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

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

Mzdové náklady a náklady na odměny vedoucích osob a dalších pracovníků majících vliv na rizikový profil Společnosti a Fondu činily v roce 2019 celkem 86 468 tis. Kč, z toho 80 435 tis. Kč činila pohyblivá složka.

N. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

STAV MAJETKU

Aktiva

Fond vykázal v rozvaze k 31.prosinci 2019 aktiva v celkové výši 920 tis. Kč. Ta jsou tvořena pohledávkami za bankami ve výši 824 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 96 tis. Kč,

Pasiva

Celková Pasiva fondu k 31. prosinci 2019 ve výši 920 tis. Kč jsou tvořena pouze vlastním kapitálem fondu ve výši 920 tis. Kč.

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

Společnost zavedla opatření s cílem snížit riziko nákazy a případného přenosu nemoci COVID-19 v rámci společnosti; těmito opatřeními jsou zejména eliminace porad, zrušení služebních cest, minimalizace návštěv, separace pracovníků, zrušení osobních meetingů ve větším počtu osob (jejich nahrazení bezkontaktními formami, např. online meetingy, konferenční hovory).

Většina pracovníků byla poslána na home office a mají dostupnou IT techniku pro výkon své práce a pro komunikaci, která je zabezpečená standardními nástroji (např. šifrování, token).

Všichni pracovníci se řídí v krizové době pokyny vlády a ústředního krizového štábu.

Společné prostory zaměstnanců jsou uklízeny za použití čistících prostředků účinných v likvidaci virových onemocnění. Ve všech kolektivních prostorách a sociálních zařízeních jsou k dispozici bezoplachové dezinfekční roztoky.

Průběžně dochází k aktualizaci nejnovějších nařízení, opatření a doporučení, a to jak elektronickou, tak tištěnou formou.

Pro případ onemocnění či neschopnosti pracovníka vykonávat svojí práci je zavedena zastupitelnost, aby mohla být potřebná agenda vykonávána.

Celkově je hlavní snahou v co největší míře eliminovat ohrožení pracovníků společnosti onemocněním COVID-19 a snížit na minimum případné omezení činnosti společnosti.

Pro minimalizaci ohrožení dalšího fungování Fondu a Podfondů bylo přistoupeno i k dalším opatřením. Pracovníci spolupracující distribuční společnosti (investičního zprostředkovatele) se snaží komunikovat s klienty a vysvětlovat jim situaci pro snížení rizika jejich odchodu či ukončení spolupráce, popřípadě jim vysvětlit nevýhody s tímto spojené. Současně se snaží neustále oslovovat stávající i nové klienty vhodnými a bezpečnými formami s možností spolupráce tak, aby bylo sníženo riziko výpadku poptávky ze strany klientů.

Podfondy a jejich aktiva jsou vystavena riziku tržního kolísání. Riziko výrazného propadu tržní hodnoty portfolií je však řízeno a snižováno prostřednictvím široké diverzifikace napříč jednotlivými typy instrumentů, emitentů, geografickým a sektorovým rozložením. Pro účely řízení tohoto rizika jsou definovány maximální přípustné investiční limity pro jednotlivá aktiva, aby nedocházelo k nadměrné koncentraci či expozici do jednotlivých segmentů. Dostatečná diverzifikace by měla napomáhat zmírňovat dopady nastalé situace do hodnoty majetku Fondu a Podfondů. Pro řízení úvěrového rizika je přistoupeno k prověřování protistran a emitentů a jejich schopnosti dostát svým závazkům. Měnové riziko Podfondů je řízeno pomocí standardních nástrojů finančního trhu s cílem snížit vliv změny směnného kurzu na hodnotu majetku fondu. Pro potřeby oceňování aktiv jsou využívány renomované agentury typu Bloomberg atd., případně jiné spolehlivé zdroje, aby byla zabezpečena aktualizace tržních cen jednotlivých nástrojů. Riziko likvidity nastalé z důvodu požadavku klientů na výběr svých prostředků je minimalizováno přístupem, kdy je držena přiměřená část prostředků likvidních, a dále je velká část aktiv jednotlivých Podfondů umístěna do instrumentů obchodovaných na regulovaných trzích a měla by tak být v případě potřeby zajištěna jejich dostatečně rychlá přeměna na peněžní prostředky, což by nemělo ohrozit uspokojení klientů a vyřízení jejich žádostí o odkup.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI FONDU

Rok 2019 byl druhým rokem existence Fondu. Fond založil svůj druhý podfond OK Smart Bond a začal do něj aktivně shromažďovat peněžní prostředky, které následně začal investovat v souladu s investiční strategií Podfondu. Souběžně pokračovala investiční činnost i u druhého Podfondu.

Hlavním úkolem Fondu v roce 2020 je investovat shromážděný kapitál v souladu s investičními strategiemi, limity a výnosovými očekáváními akcionářů a vytvořit tak předpoklady pro dlouhodobě stabilní výnosy Podfondů a růst objemu jejich majetků.

C. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO FONDU

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

D. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

E. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ

Fond nenabyl během rozhodného období vlastní akcie.

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

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

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

Fond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Čestné prohlášení

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

IV. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Fond je akciovou společností s proměnným základním kapitálem, která má monistickou strukturu orgánů. Orgány Fondu jsou valná hromada, statutární ředitel a správní rada. Statutárním orgánem je statutární ředitel, do jehož působnosti patří obchodní vedení Fondu. Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Fond. Individuálním statutárním orgánem fondu je Společnost, která je zároveň administrátorem, resp. obhospodařovatelem Fondu. Správní rada je kontrolním orgánem a z její působnosti je stanovami vyloučeno obchodní vedení.

A. STRUKTURA VZTAHŮ

Ovládající osoby:

Fond je osobou přímo ovládanou jediným akcionářem, kterým je Broker Consulting Group, SE, Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, IČO: 042 46 438

Fond jako ovládaná společnost:

Obchodní jméno:	Broker Consulting SICAV, a.s
Sídlo:	Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5
IČO:	07188935
DIČ:	není plátce
Právní forma:	Akciová společnost
Hlavní předmět podnikání:	Činnost fondu kolektivního investování podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.
Registrace v obchodním rejstříku:	B 23502 vedená u Městského soudu v Praze
Statutární orgán Fondu – statutární ředitel:	Conseq Funds investiční společnost, a. s., IČO: 24837202 se sídlem Rybná 682/14, 110 05, Praha 1

Subjekty ovládané stejnou ovládající osobou jsou uvedeny v Příloze č. 2 této výroční zprávy.

Organizační schéma skupiny Broker Consulting je uvedeno v Příloze č. 3 výroční zprávy.

B. ÚLOHA FONDU

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

C. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Držitelé zakladatelských akcií uplatňují rozhodující vliv tak, že vykonávají práva akcionáře Fondu prostřednictvím svého podílu na hlasovacích právech představujícího 100 % všech hlasů náležícím držitelům zakladatelských akcií Fondu, zejména rozhodují v otázkách vyhrazených valné hromadě Fondu jako jediní akcionáři oprávnění k jednání o specifických úkonech vyjmenovaných v odstavci 11.2. článku 11. stanov Fondu při výkonu působnosti valné hromady Fondu.

D. PŘEHLED JEDNÁNÍ

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

V posledním účetním období proběhla jedna schůze valné hromady Fondu dne 28. 06. 2019, jejíž obsahem bylo projednání a schválení řádné účetní závěrky a výroční zprávy Fondu za účetní období končící dnem 31. 12. 2018. Valná hromada zároveň rozhodla o vypořádání ztráty Fondu za účetní období končící 31. 12. 2018 ve výši 74 tis. Kč, která bude převedena na účet neuhrazená ztráta z předchozích období.

Dále byla realizována následující rozhodnutí statutárního ředitele Fondu:

- Dne 20. 06. 2019 statutární ředitel (Společnost) rozhodl o vytvoření podfondu OK Smart Bond a zároveň přijal nové znění statutu Fondu a jeho dodatku č. 1 s účinností ode dne zápisu podfondu OK Smart Bond do seznamu ČNB.
- Dne 05. 07. 2019 statutární ředitel rozhodl o přijetí dodatku č. 2 upravující definici pojmu „Dluhopisový fond“ s účinností ode dne 5. července 2019.

E. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV

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

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

Dne 06. 06. 2018 Fond uzavřel smlouvu o výkonu funkce s Conseq Funds investiční společností, a.s. jež se zavázala k obhospodařování a administraci Fondu.

Dne 26.6.2019 Fond uzavřel Dodatek č.1 smlouvy o výkonu funkce s Conseq Funds investiční společností a.s., ve kterém se mění znění přílohy č.1 Investiční politika podfondu OK Smart ETF.

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

Fondu ve sledovaném účetním období nevznikla žádná újma z existujícího vztahu se Společností.

G. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD

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

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

Statutární ředitel Fondu prohlašuje, že vypracoval tuto zprávu na základě všech jemu dostupných informací o vztazích mezi Fondem a osobami s úzkým propojením na Fond a mezi Fondem a osobami s nepřímým propojením na Fond dle § 82 a násl. Zákona o obchodních korporacích pro účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019.

V Praze dne 31. března 2020



Conseq Funds investiční společnost, a.s.

individuální statutární orgán Fondu

PŘÍLOHA Č. 1:

SEZNAM SPŘÍZNĚNÝCH STRAN CONSEQ FUNDS INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A. S. DLE IFRS (IAS 24)

(stav k 31. 12. 2019)

SKUPINA

Název subjektu: Conseq Funds investiční společnost, a.s.

Identifikační číslo: 24837202

Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11005

Název subjektu: Conseq Investment Management, a.s.

Identifikační číslo: 26442671

Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11005

Název subjektu: QI investiční společnost, a.s.

Identifikační číslo: 27911497

Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11005

Název subjektu: Conseq penzijní společnost, a.s.

Identifikační číslo: 27916430

Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11005

Název subjektu: Conseq Finance, a.s.

Identifikační číslo: 61498246

Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11005

Conseq Funds investiční společnost, a.s.

Název subjektu: Auto Real Estate Tábor s.r.o.

Identifikační číslo: 24730262

Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11000

Název subjektu: Společenství vlastníků Mariánská 1000

Identifikační číslo: 03160351

Sídlo: Mariánská 1000/12, Kamýk, 142 00 Praha 4

Název subjektu: Retail Property Portfolio s. r. o.

Identifikační číslo: 27351912

Sídlo: Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: Rutland Pardubice a.s.

Identifikační číslo: 28173643

Sídlo: Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: Společenství vlastníků domu PYRAMIDA, třída Míru 92, Pardubice
Identifikační číslo: 27554767
Sídlo: třída Míru 92, Zelené Předměstí, 530 02 Pardubice

Název subjektu: Karlovarská park s.r.o.
Identifikační číslo: 04468341
Sídlo: Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: Auto Real Estate ČB s.r.o.
Identifikační číslo: 05193222
Sídlo: Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: Broker Consulting SICAV, a.s.
Identifikační číslo: 07188935
Sídlo: Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Název subjektu: Uničov park II s.r.o.
Identifikační číslo: 05690463
Sídlo: Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: Calispela s.r.o.
Identifikační číslo: 06196705
Sídlo: Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: SOLAZO s.r.o.
Identifikační číslo: 28902190
Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11000

Název subjektu: CNE Projekt FVE beta s.r.o.
Identifikační číslo: 29095549
Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11000

Název subjektu: NOKERA Invest s.r.o.
Identifikační číslo: 29142261
Sídlo: Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: OCERO Invest s.r.o.
Identifikační číslo: 03352633
Sídlo: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11000

QI investiční společnost, a.s.

Název subjektu: APS FUND ALPHA uzavřený investiční fond, a.s.
Identifikační číslo: 01596039
Sídlo: Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: 4Fund, uzavřený investiční fond, a.s.
Identifikační číslo: 24229873
Sídlo: Praha 1 - Nové Město, Spálená 108/51, PSČ 11000

Název subjektu: Šestý uzavřený investiční fond, a.s.
Identifikační číslo: 24213276
Sídlo: Praha 4, Holušická 2221/3, PSČ 14800

Název subjektu: ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
Identifikační číslo: 03827089
Sídlo: Jungmannova 22/9, Nové Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: InzertMax s. r. o., "v likvidaci"
Identifikační číslo: 28894880
Sídlo: Praha 2 - Vinohrady, Perucká 2525/21b, PSČ 12000

Název subjektu: BYTOMA s.r.o.
Identifikační číslo: 24218081
Sídlo: Praha 2 - Vinohrady, Slavíkova 1568/23, PSČ 12000

Název subjektu: LOAN MANAGEMENT investiční fond, a.s.
Identifikační číslo: 04939361
Sídlo: Celetná 988/38, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: Bohemian Empire, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
Identifikační číslo: 05494745
Sídlo: Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
Identifikační číslo: 06587194
Sídlo: Ostrovní 126/30, Nové Město, 110 00 Praha 1

Dceřiné fondů QI investiční společnost, a.s. (Šestý UIF)

Název subjektu: 6UIF Invest, s.r.o.
Identifikační číslo: 03980243
Sídlo: Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: Rompelia one a.s.
Identifikační číslo: 04872886
Sídlo: Moravská 1687/34, Vinohrady, 120 00 Praha 2

Název subjektu: Smuraton one s.r.o.
Identifikační číslo: 05620392
Sídlo: Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: Raetrix one a.s.
Identifikační číslo: 06572057
Sídlo: Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: ŠUIF Invest ONE, s.r.o.
Identifikační číslo: 06624464
Sídlo: Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: 6UIF Invest TWO, s.r.o.
Identifikační číslo: 07366451
Sídlo: Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1

Název subjektu: 6UIF Invest THREE, s.r.o.
Identifikační číslo: 07366094
Sídlo: Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1

Jan Vedral

Název subjektu: Garanční fond obchodníků s cennými papíry
Identifikační číslo: 26715287
Sídlo: Praha 1, Politických vězňů čp. 912 ev. č. 10, PSČ 11000

Lukáš Vácha

Název subjektu: Společenství vlastníků jednotek domu Lihovarská 1270/11 v Praze 9
Identifikační číslo: 26460378
Sídlo: Praha 9, Lihovarská 1270/11, PSČ 19000

PŘÍLOHA Č. 2:

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ROK 2019

(podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v posledním platném znění)

ZPRACOVATEL

Conseq Funds investiční společnost, a.s., statutární orgán – statutární ředitel společnosti Broker Consulting SICAV, a.s., se sídlem Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5, IČO: 071 88 935, zast. Ing. Janem Vedralem a Mgr. Hanou Blovskou.

I. ÚVOD

Statutární orgán – statutární ředitel společnosti Broker Consulting SICAV, a.s., v souladu s ustanovením § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v posledním platném znění (dále jen „ZOK“), vypracoval na základě své povinnosti zprávu, která popisuje vztahy mezi členy skupiny „Broker Consulting“, tj. vztahy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou a vztahy mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Vztahy jsou popsány způsobem přihlížejícím k nutnosti respektovat ustanovení § 504 zák. č. 89/2012 Sb., týkající se obchodního tajemství.

II. POPIS STRUKTURY VZTAHŮ

Ovládající osobou ovládané společnosti Broker Consulting SICAV, a.s., (dále též „řízená osoba“) ve smyslu § 74 ZOK byla v účetním období roku 2019 společnost Broker Consulting Group, SE, IČ: 042 46 438, se sídlem Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň (dále též „řídící osoba“), která je majoritním akcionářem společnosti Broker Consulting SICAV, a.s., Osobou, která ovládá řídící osobu, je Petr Hrubý, nar. 15. 3. 1972, bytem Plzeňská cesta 568/38, Doudlevec, 326 00 Plzeň.

Podrobnější informace o holdingovém uspořádání viz Organizační struktura (Příloha č. 3 na straně č. 19).

III. ÚLOHA ŘÍZENÉ OSOBY BROKER CONSULTING SICAV, A.S., V RÁMCI KONCERNOVÉHO USPOŘÁDÁNÍ

V rámci výše uvedeného koncernového uspořádání je úlohou řízené osoby Broker Consulting SICAV, a.s., shromažďování peněžních prostředků od veřejnosti vydáváním akcií a společné investování shromážděných peněžních prostředků na základě určené investiční strategie na principu rozložení rizika ve prospěch vlastníků těchto akcií, a dále spravování tohoto majetku.

Řízená osoba Broker Consulting SICAV, a.s., poskytuje dále v této zprávě uvedeným členům skupiny „Broker Consulting“ bezúplatně reklamní a marketingové materiály a předměty.

IV. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Vliv řídící osoby je vykonáván rozhodováním na valné hromadě.

V. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V POSLEDNÍM ÚČETNÍM OBDOBÍ, KTERÁ BYLA UČINĚNA NA POPUD NEBO V ZÁJMU ŘÍDÍCÍ OSOBY NEBO JÍ OVLÁDANÝCH OSOB, POKUD SE TAKOVÉTO JEDNÁNÍ TÝKALO MAJETKU, KTERÝ PŘESAHUJE 10 % VLASTNÍHO KAPITÁLU ŘÍZENÉ OSOBY BROKER CONSULTING SICAV, A.S., ZJIŠTĚNÉHO PODLE POSLEDNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V účetním roce 2019 nebyla učiněna žádná jednání v zájmu řídící osoby, jež se týkala majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu řízené osoby Broker Consulting SICAV, a.s., zjištěného podle poslední účetní závěrky.

VI. SMLOUVY UZAVŘENÉ MEZI ČLENY KONCERNU „BROKER CONSULTING“

Mezi řízenou osobou Broker Consulting SICAV, a.s. a osobou ovládající řídící osobu nebyly v roce 2019 uzavřeny žádné smlouvy.

VII. POSOUZENÍ TOHO, ZDA VZNIKLA ŘÍZENÉ OSOBĚ ÚJMA, A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ

Z žádného jednání řídící osoby nevznikla řízené osobě Broker Consulting SICAV, a.s. újma.

Žádná újma nevznikla řízené osobě Broker Consulting SICAV, a.s., ani z žádné ze smluv uvedených výše pod bodem VI. této zprávy, neboť veškeré smluvní vztahy jsou uzavřeny za běžných tržních podmínek. Vzhledem k tomu, že řízené osobě Broker Consulting SICAV, a.s., újma nevznikla, není potřeba újmu vyrovnávat.

VIII. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH Z KONCERNOVÉ ÚČASTI

Řízená osoba Broker Consulting SICAV, a.s., hodnotí svoji účast ve skupině „Broker Consulting“ pozitivně, neboť koncernové uspořádání umožňuje dosahování synergických efektů při podnikání jednotlivých členů skupiny „Broker Consulting“.

Aktuálně řízená osoba Broker Consulting SICAV, a.s., neshledává žádná rizika vyplývající z její účasti na koncernovém uspořádání skupiny „Broker Consulting“.

IX. PROHLÁŠENÍ ZPRACOVATELE

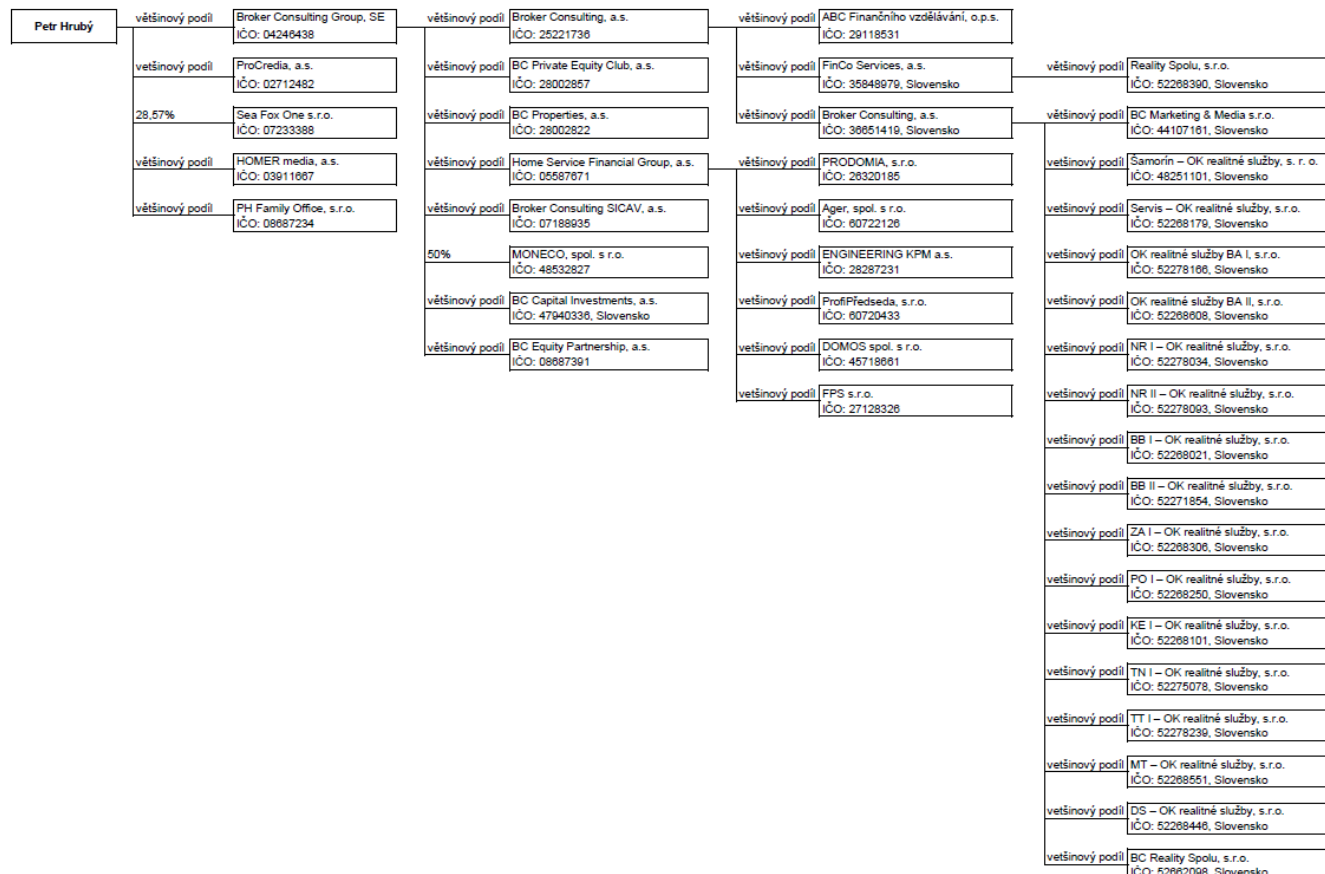
Zpracovatel svým podpisem ztvrzuje, že tuto zprávu zpracoval s péčí řádného hospodáře se zohledněním všech informací, které měl za celé sledované účetní období k dispozici.

V Praze dne 31. března 2020

.....
Conseq Funds investiční společnost, a.s.

PŘÍLOHA Č. 3: ORGANIZAČNÍ USPOŘÁDÁNÍ SKUPINY „BROKER CONSULTING“

Informace k vytvoření Zprávy o vztazích ve smyslu § 82 zákona o obchodních korporacích za účetní období 2019



VÝROK NEZÁVISLÉHO AUDITORA K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ A ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Broke Consulting SICAV, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2019 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 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2019 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 Conseq Funds investiční společnost, a.s. (dále také „Společnost“).

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

významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

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

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

Odpovědnost 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. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Broke Consulting SICAV, a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2020

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Evidenční číslo 71

Ondřej R.

Ing. Ondřej Fikrle
Partner

Jindřich Vašina

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

Broker Consulting SICAV, a.s.
Účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

ROZVAHA

K 31. PROSINCI 2019

Aktiva

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky za bankami	3	824	878
v tom: a) splatné na požádání		824	878
Ostatní aktiva	4	96	48
Aktiva celkem		920	926

Pasiva

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Základní kapitál	5	1 000	1 000
z toho: a) splacený základní kapitál		1 000	1 000
Neuhrazená ztráta z předchozích období		-74	0
Zisk nebo ztráta za účetní období		-6	-74
Vlastní kapitál/Čistá aktiva celkem		920	926
Pasiva celkem		920	926

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA 2019 DO 31. PROSINCE 2019

tis. Kč	Poznámka	období od 1.1.2019 do 31.12.2019	období od 6.6.2018 do 31.12.2018
Náklady na poplatky a provize	6	-6	-3
Správní náklady	7	0	-71
v tom: b) ostatní správní náklady		0	-71
Ztráta za účetní období po zdanění		-6	-74

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA OBDOBÍ OD 1. LEDNA 2019 DO 31. PROSINCE 2019**

tis. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk /neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Počáteční stav k 6. červnu 2018	1 000	0	0	1 000
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	-74	-74
Zůstatek k 31. prosinci 2018	1 000	0	-74	926

tis. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk /neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	1 000	0	-74	926
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	-6	-6
Zůstatek k 31. prosinci 2019	1 000	0	-80	920

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

Fond je nesamosprávným investičním fondem s právní osobností.

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

Podfond I zahájil vydávání investičních akcií dne 4. července 2018 s přiděleným kódem ISIN CZ0008043254. Ke dni 31. prosince 2019 Podfond I eviduje 471 433 470 ks (k 31. prosinci 2018: 286 694 896 ks) vydaných investičních akcií Podfondu I.

Podfond II zahájil vydávání investičních akcií dne 23. července 2019 s přiděleným kódem ISIN CZ0008044229. Ke dni 31. prosince 2019 Podfond II eviduje 132 658 495 ks vydaných investičních akcií Podfondu II.

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

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

Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

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

Společnost je **Statutárním ředitelem** Fondu.

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

Broker Consulting SICAV, a.s.**Příloha účetní závěrky****Rok končící 31. prosince 2019**

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

K 31. prosinci 2019 měla **Správní rada** Fondu následující členy:

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

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

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

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

Fond byl založen v průběhu kalendářního roku 2018 a proto měl zkrácené první účetní období od 6. června 2018 do 31. prosince 2018, které je zároveň srovnávacím obdobím. Aktuální období a srovnávací období tak mají odlišnou délku.

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

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

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu

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

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

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu (pokračování)

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

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

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

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

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

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

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

(d) Výnosové a nákladové úroky

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

(e) Pohledávky

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(e) Pohledávky (pokračování)

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

(f) Tvorba rezerv

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

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

(g) 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 Fondu nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako “Zisk nebo ztráta z finančních operací”.

(h) Finanční deriváty

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

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(i) Dlouhodobý hmotný majetek

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

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

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

(j) Daň z příjmů a odložená daň

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

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

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

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

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

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(k) Daň z přidané hodnoty

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

(l) Spřízněné strany

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

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

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

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

(m) Prostředky investované do Fondu

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

(n) 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 2019	31. prosince 2018
Běžné účty u bank	824	878
Celkem	824	878

4 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Stát - daňové pohledávky	96	48
Celkem	96	48

5 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Základní kapitál Fondu (tis. Kč)	1 000	1 000
Počet vydaných zakladatelských akcií (kusy)	1 000	1 000

Rozdělení zisku/uhrazení ztráty

Fond v roce 2019 vykázal záporný hospodářský výsledek 6 tis. Kč. Ztráta bude navržena k převedení na účet neuhrazené ztráty z předchozích období.

Fond v roce 2018 vykázal záporný hospodářský výsledek 74 tis. Kč. Ztráta byla převedena na účet neuhrazené ztráty z předchozích období.

6 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	1.1.2019 až 31.12.2019	6.6.2018 až 31.12.2018
Bankovní poplatky	0	3
Distribuce Slovensko	6	0
Celkem	6	3

7 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	1.1.2019 až 31.12.2019	6.6.2018 až 31.12.2018
Zřizovací výdaje – zápis do OR a soudní poplatky	0	26
Správní poplatek SNB za distribuci na Slovensku	0	45
Celkem	0	71

Náklady na audit Fondu ve výši 18 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 18 tis. Kč) jsou vykázány a hrazeny z majetku Podfondu.

8 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Neproběhly žádné transakce se spřízněnými osobami.

9 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

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

(a) Úvěrové riziko

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

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2019

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Celkem
Pohledávky za bankami	824	0	824
Ostatní aktiva	96	0	48
Celkem	920	0	920

31. prosince 2018

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Celkem
Pohledávky za bankami	878	0	878
Ostatní aktiva	48	0	48
Celkem	926	0	926

(b) Měnové riziko

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

Fond má veškerá aktiva i závazky denominovány v české koruně.

9 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

(c) Úrokové riziko

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

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

31. prosince 2019

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

31. prosince 2018

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	878	878
Ostatní aktiva	0	0	0	0	48	48
Celkem aktiva	0	0	0	0	926	926
Vlastní kapitál	0	0	0	0	926	926
Celkem pasiva	0	0	0	0	926	926
Gap	0	0	0	0	0	0

9 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

(d) Riziko likvidity

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

31. prosince 2019

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

31. prosince 2018

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	878	0	0	0	0	878
Ostatní aktiva	0	48	0	0	0	48
Celkem aktiva	878	48	0	0	0	926
Vlastní kapitál	0	0	0	0	926	926
Celkem pasiva	0	0	0	0	926	926
Gap	878	48	0	0	-926	0

10 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Bezprecedentní bezpečnostní a zdravotní opatření zavedená k zastavení šíření pandemie Covid-19 zasáhla mnohé ekonomické subjekty od firem přes podnikatele až po zaměstnance. Přijatými restrikcemi byla postižena většina ekonomických sektorů a dopad na domácí či světovou ekonomiku se dá v tuto chvíli jen stěží odhadovat. Vedení Společnosti si uvědomuje, že závažnost ekonomických dopadů je závislá na rozsahu a době trvání restriktivních opatření, a proto průběžně sleduje vývoj boje s pandemií v ČR i ve světě, a v případě významných změn předpokladů přikročí k revizi ekonomického výhledu, vč. parametrů stresových scénářů.

Okamžitý negativní dopad měla pandemie na ocenění aktiv Fondu, která poklesla v důsledku poklesu cen investičních instrumentů. Nicméně, po odeznění pandemie a uvolnění restriktivních opatření očekáváme poměrně rychlé oživení a postupný návrat ke stavu před vypuknutím pandemie.

Výše popsaná ekonomická rizika jsou monitorována a řízená na úrovni skupiny Conseq, jejíž je Společnost součástí. Kromě monitorování ekonomických rizik, přijala skupina Conseq řadu opatření na zajištění nepřerušného provozu a ochrany zdraví svých zaměstnanců, zejména:

- většině zaměstnanců byla nařízena práce z domova;
- zaměstnanci, kteří vykonávají práci na pracovišti jsou povinni dodržovat principy sociálního distancování;
- osobní kontakty klientů a zaměstnanců byly pozastaveny;
- skupina Conseq zajistila ochranné a desinfekční prostředky pro zaměstnance.

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

Na základě všech informací dostupných vedení Společnosti k datu vydání této účetní závěrky neohrožuje výše popsaná situace předpoklad nepřetržitého trvání Fondu, na jehož základě byla tato účetní závěrka připravena.

Vedení Společnosti dále vychází z předpokladu, že výše popsané události v souvislosti s COVID-19 svědčí o podmínkách vzniklých až po datu účetní závěrky. Tyto události proto nevyžadují, kromě zveřejnění, úpravu účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2019.

Broker Consulting SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2019

Vedení Společnosti nemůže vyloučit možnost, že prodloužení či zpřísnění restriktivních opatření bude mít nepříznivý vliv na Společnost, její finanční stav a provozní výsledky, a to jak ve střednědobém, tak dlouhodobém horizontu. Vedení Společnosti bude nadále sledovat vývoj a následně na něj reagovat s cílem zmírnit následky případných událostí a okolností.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2019.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti.

Datum sestavení

30. dubna 2020

Podpis statutárního zástupce

Ing. Jan Vedral

