

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA SPOLEČNOST S NÁZVEM:

Broker Consulting SICAV, a.s.

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018

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	9
■ Příloha č. 1: Seznam spřízněných stran Conseq Funds investiční společnost, a. s. dle IFRS (IAS 24)	12
■ Příloha č. 2: Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2018	16
■ Výrok nezávislého auditora k výroční zprávě a účetní závěrce	19
■ Účetní závěrka Fondu	22

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 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.

b) Ekonomické výsledky

Ekonomické výsledky nesamosprávného Fondu jsou ovlivněny pouze správními náklady a náklady na poplatky za vedení bankovního účtu.

c) Výnosy, náklady, zisk

Náklady Fondu byly tvořeny zejména správními náklady ve výši 71 tis. CZK a náklady na poplatky v celkové výši 3 tis. CZK. V roce 2018 nevygeneroval Fond žádné výnosy. Hospodářský výsledek před zdaněním za rok 2018 činil -74 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 svůj Podfond. Samotný Fond neinvestuje do žádných aktiv.

f) Popis trhů

Podfond 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

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.

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. 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 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.

D. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

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“).

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

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu zajišťuje pouze Depozitář Fondu.

F. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

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

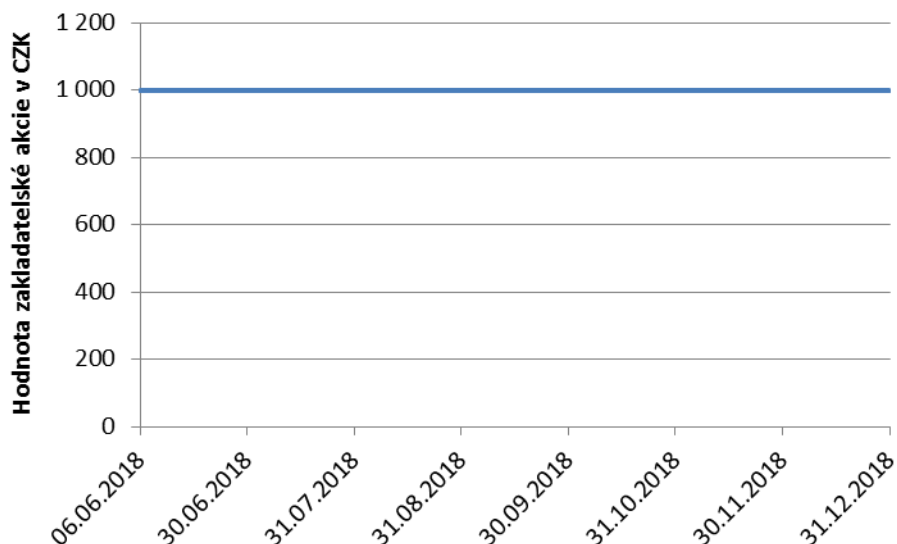
Majetek Fondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

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 31.12.2018:
Zůstatky na běžných účtech	878
Ostatní aktiva	48

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 2018 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 Podfondu neboť většina činností, které obhospodařovatel vykonává, je prováděna vůči Podfondu. Fond existuje pouze za účelem existence Podfondu 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 Podfondu jsou uvedeny ve výroční zprávě Podfondu.

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

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

Fond neměl v rozhodném období žádné vlastní zaměstnance.

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.

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

které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem investičního 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.

N. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

Výkaz o finanční pozici v tis. CZK

Běžné období

31. 12. 2018

Aktiva	
Pohledávky za bankami	878
<i>z toho splatné na požádání</i>	878
Ostatní aktiva	48
Aktiva celkem	926

Pasiva

Základní kapitál	1 000
<i>z toho splacený základní kapitál</i>	1 000
Zisk nebo ztráta za účetní období	-74
Pasiva celkem	926

Období od

6. 6. 2018

do 31. 12. 2018

Výkaz zisků a ztrát v tis. CZK

Náklady na poplatky a provize	-3
Správní náklady	-71
<i>v tom: b) ostatní správní náklady</i>	-71
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-74
Daň z příjmu	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-74

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 FONDU

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 FONDU

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

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 ZAHRANIČÍ

Fond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

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 Podfondu 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 takové 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 06. 06. 2018, jejímž obsahem bylo projednání a schválení smlouvy o výkonu funkce statutárního orgánu se společností Conseq Funds investiční společnost, a.s., IČ: 248 37 202, se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, a to ve znění, které je přílohou tohoto rozhodnutí a s účinností ke dni 06. 06. 2018.

Dále byla realizována následující rozhodnutí statutárního ředitele Fondu:

- Dne 08. 06. 2018 statutární ředitel (Společnost) rozhodl o vytvoření podfondu a jeho zápis do seznamu ČNB;
- Dne 31. 08. 2018 statutární ředitel přijal nové znění statutu Fondu a jeho dodatku č. 1 s účinností ode dne 01. 09. 2018.

V posledním účetním období správní rada Fondu dne 04. 06. 2018 rozhodla o volbě předsedy správní rady Fondu, kdy byla tato funkce delegována na pana Petra Hrubého. Dne 06. 06. 2018 byl správní radou Fondu rovněž přijat Plán strategické alokace aktiv, který nabyl účinnosti dne 20. června 2018. Tento Plán strategické alokace aktiv doznal v roce 2018 dvou úprav, realizovaných dne 18. 10. 2018 a 23. 10. 2018.

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.

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 6. 6. 2018 do 31. 12. 2018.

V Praze dne 31. března 2019



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. 2018)

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 2018

(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 Blovsou.

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 2018 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. 18).

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 2018 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 2018 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

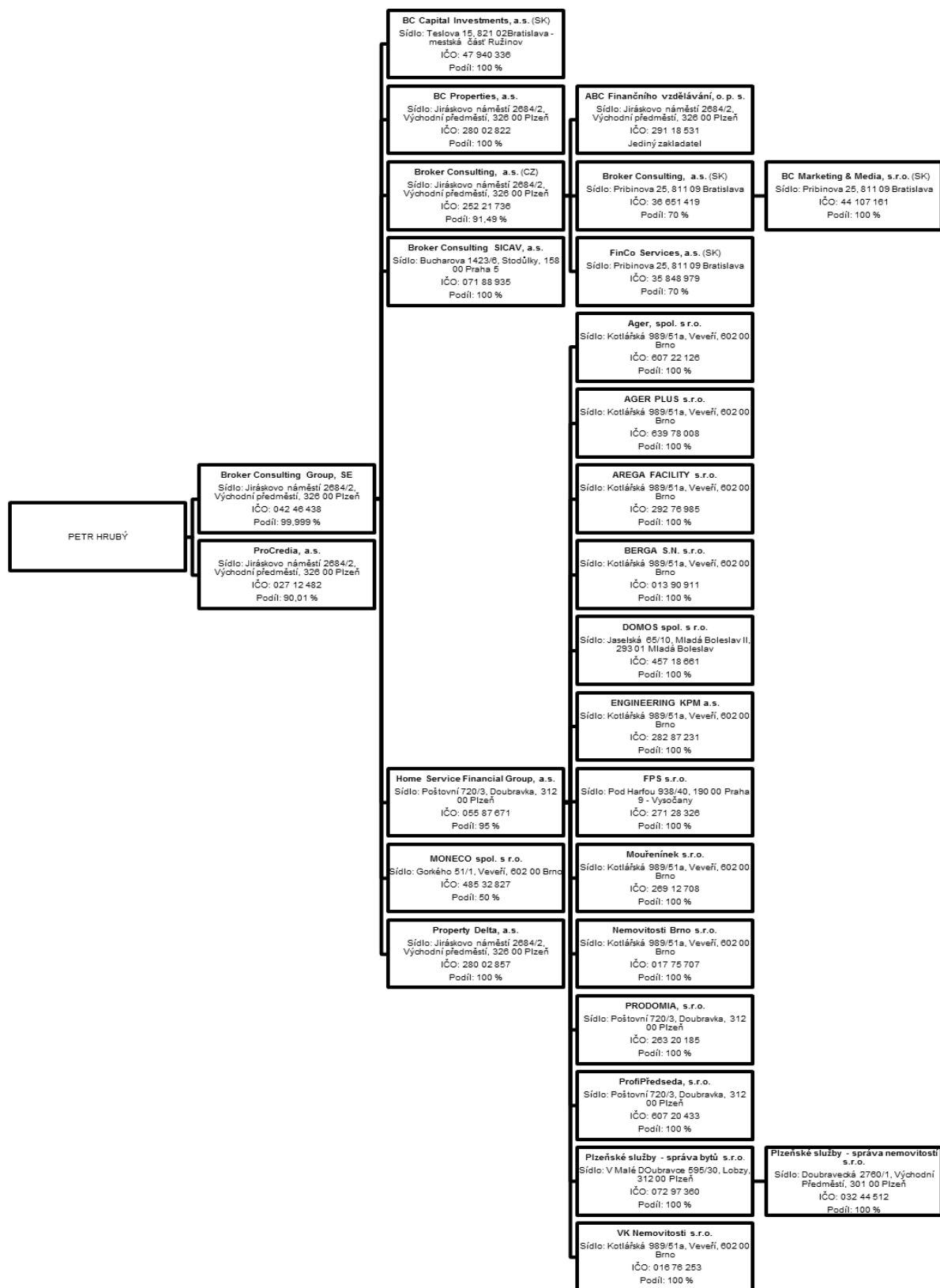
Zpracovatel svým podpisem ztvrzuje, že tuto zprávu zpracoval s péčí řádného hospodáře se zohledněním všech informací, které měl za celé sledované účetní období k dispozici.

V Praze dne 31. března 2019



Conseq Funds investiční společnost, a.s.

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





KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Broker Consulting SICAV, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok období 6. 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 6. června - 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 Fondu.

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

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

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu Fondu za účetní závěrku

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

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

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Broker Consulting SICAV, a.s. 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

Broker Consulting SICAV, a.s.
Účetní závěrka
za období 6. června 2018 - 31. prosince 2018

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2018

Aktiva

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2018	6. června 2018
Pohledávky za bankami	3	878	1 000
v tom: a) splatné na požádání		878	1 000
Ostatní aktiva	4	48	0
Aktiva celkem		926	1 000

Pasiva

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2018	6. června 2018
Základní kapitál	5	1 000	1 000
z toho: a) splacený základní kapitál		1 000	1 000
Zisk nebo ztráta za účetní období		-74	0
Pasiva celkem		926	1 000

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA OBDOBÍ 6. ČERVNA 2018 - 31. PROSINCE 2018

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

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA OBDOBÍ 6. ČERVNA 2018 - 31. PROSINCE 2018**

tis. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk /neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Počáteční stav k 6. června 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

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Broker Consulting SICAV, a.s. (dále jen „Fond“) 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.

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. Jediným podfondem Fondu k datu účetní závěrky je podfond OK Smart ETF (dále jen „Podfond“).

Podfond zahájil vydávání investičních akcií dne 4. července 2018 s přiděleným kódem ISIN CZ0008043254. Ke dni 31. prosince 2018 Podfond eviduje 286 694 896 ks vydaných investičních akcií Podfondu.

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“).

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“).

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE (pokračování)

K 31. prosinci 2018 měla **Správní rada** Fondu následující členy:

Jméno	Funkce	Vznik funkce
PETR HRUBÝ	Předseda	6. června 2018
VILÉM PODLISKA	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 má zkrácené účetní období od 6.6.2018 do 31.12.2018.

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.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu (pokračování)

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.

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.

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.

(e) 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.

(f) Přepočtení cizí měny

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

(g) 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)

(h) 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

(i) 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 minulé 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 Fond očekává její realizaci.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(j) Daň z přidané hodnoty

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

(k) 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.

(l) Prostředky investované do Fondu

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

(m) 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	6. června 2018
Běžné účty u bank	878	1 000
Celkem	878	1 000

4 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2018	6. června 2018
Záloha na daň z příjmu	48	0
Celkem	48	0

5 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

	31. prosince 2018	6. června 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 2018 vykázal záporný hospodářský výsledek 74 tis. Kč. Ztráta bude navržena k převedení na účet neuhrazené ztráty z předchozích období.

6 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	6.6.2018 až 31.12.2018
Bankovní poplatky	3
Celkem	3

7 SPRÁVNÍ NÁKLADY

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

Náklady na audit Fondu ve výši 18 tis. Kč jsou 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 směrodatnou odchylku výkonnosti Fondu. Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity.

(a) Úvěrové riziko

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

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 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 2018

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

(d) Riziko likvidity

Fond není vystaven přílišnému riziku likvidity, neboť jediným zdrojem investic je Základní kapitál. Peněžní prostředky akcionářů jsou vykázané 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 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

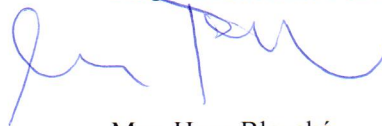
10 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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