

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA PODFOND SPOLEČNOSTI
BROKER CONSULTING SICAV, A.S. S NÁZVEM:

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

INFORMACE KE DNI 30. ČERVNA 2020

I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, a vyhlášky č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech Nařízení EU 231/2013, za rozhodné období 1. 1. 2020 až 30. 6. 2020

A. ÚDAJE O PODFONDU OK SMART BOND

Název podfondu

OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV (dále jen „Podfond“) zapsaný v seznamu podfondů vedeným Českou národní bankou dne 25. června 2019

ISIN

CZ0008044229

Sídlo

Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Další údaje

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

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

Název fondu

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

IČO

071 88 935

Sídlo

Bucharova 1423/6, Stodůlky, 158 00 Praha 5

Podfondy

OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV

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

Další údaje

Fond je speciálním fondem ve smyslu § 94 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen “ZISIF”), který není ani řídicím ani podřízeným fondem. Fond může v souladu se stanovami vytvářet Podfondy. Investiční akcie jsou vydávány na účet Podfondu. Fond nevydává investiční akcie. Předmět podnikání Fondu je v souladu s uděleným povolením k činnosti.

Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná Fond obhospodařovat.

Vedoucí osoby Fondu

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

C. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

Název společnosti

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

IČO

248 37 202

Sídlo

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

Uzavřené smlouvy

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

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

D. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU

V rozhodném období nedošlo ke změnám ve statutu.

E. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU A JEHO PODFONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

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

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

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu zajišťuje pouze Depozitář.

G. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

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

Majetek Podfondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

H. IDENTIFIKACE MAJETKU PODFONDU

pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfondu ke dni 30. června 2020, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Majetkové CP v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč k 30.06.2020
Amundi_EU_GovB	LU1437018598	10 394	10 823
BondFundB	IE0031282886	28 050	28 375
EQUAb4.4/27	CZ0003704595	4 104	4 214
GESREALb0/22	CZ0003513921	3 924	4 035
iShares_EM_HC_Bond	IE00BYXYK40	10 528	10 825
iShares_EM_LC_Bond	IE00BF3N7094	10 680	10 477
iShares_Euro_HY	IE00BF3N7094	10 411	10 471
iShares_US_CorpB	IE00BYXYJ35	10 032	10 930
iShares_US_MBS	IE00BYXYN70	12 254	12 903
iShares_USD_HY	IE00BYXYL56	10 274	10 350
iSharesCorpBondEUR	IE00BF11F565	20 511	21 161
iSharesUS_Treasury	US46429B2676	10 101	10 901
MONETAb3.3/29	CZ0003704918	3 008	3 197
MSIb0/21	CZ0003515108	2 282	2 323
MTb5.2/24	CZ0003523862	4 000	3 892
PiISAmObliCZK	CZ0008475399	18 925	18 906
PPFBb4.05/22	CZ0000302203	2 515	2 462
SGbe2.02/21	XS2088027391	4 000	4 032
SPDR_GlobConv_Bond	IE00BNH72088	11 615	13 135
Tcentrumf/24	CZ0003520181	4 302	3 833
TWISTOb7.65/23	CZ0003519084	2 585	2 569
VSEHRDb3.1/22	CZ0003517427	2 517	2 555

Majetek	Požizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 30. 6. 2020
Pohledávky za bankami	9 633	9 633

I. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY

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

Podfond nebyl za rozhodné období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 5 % hodnoty majetku Podfondu.

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

Podfond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

K. ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU FONDU,
s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Za období 1. ledna – 30. června 2020 činily náklady na úplatu za obhospodařování majetku Fondu 875 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2020 činily náklady na výkon funkce depozitáře 90 tis. Kč a náklady na ostatní služby depozitáře 74 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2020 činily náklady na služby auditora 54 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2020 činily náklady na vedení evidence podílových listů Fondu 52 tis. Kč.

L. RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY, KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ A METODY HODNOCENÍ RIZIK,

kteří byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období, včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních limitech ve vztahu k derivátům sjednaným na účet tohoto Fondu

Rizika související s deriváty

Rizika spojená s finančními typy derivátů jsou v zásadě rizika tržní, a to buď měnová, akciová či úroková podle podkladového aktiva derivátu, a úvěrové riziko protistrany. V případě derivátů je třeba upozornit na důsledky pákového efektu, které obecně znamenají, že i mírná změna ceny podkladového nástroje, od kterého je derivát odvozen, znamená relativně velkou změnu ceny derivátu.

V Podfondu jsou v současnosti prováděny operace typu FX Swap a FX Forward, a to výhradě k zajištění měnového rizika v portfoliu Podfondu (nákladem užití této techniky jsou pouze forwardové body). Protistranami jsou stabilně Česká spořitelna, a.s., která rovněž provádí funkci depozitáře, případně UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. nebo PPF Bank, a.s.

Kvantitativní omezení

zvolené pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování Podfondu

Technikami obhospodařování Podfondu jsou pouze finanční deriváty a repo obchody. Tyto techniky lze používat pouze za podmínek a při dodržení limitů stanovených pro standardní fond Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a nařízením vlády č. 243/2013 Sb. O investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „Nařízení vlády“) v platném znění.

Kvantitativní omezení

zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia Podfondu

Podfond investuje především do cenných papírů vydaných akciovými fondy, v menší míře pak do cenných papírů vydaných jinými fondy kolektivního investování, dluhopisů a nástrojů peněžního trhu.

Zde uvedená kvantitativní omezení jsou podrobněji vymezena ve statutu Podfondu v souladu s nařízením vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „Nařízení vlády“).

Metody

zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Podfondu

Při řízení rizik vyplývajících z použití investičních nástrojů, které jsou součástí majetku Podfondu, uplatňuje Společnost následující metody:

- a) monitorování a kontrola dodržování relevantních pravidel rozložení a omezení rizik (investiční limity a pravidla) daných obecně závaznými právními předpisy a statutem Podfondu,
- b) monitorování vývoje volatility výkonnosti Podfondu vyjádřené směrodatnou odchylkou vypočtenou z 36 měsíčních výkonností podílových listů Podfondu v ročním vyjádření,
- c) monitorování událostí operačního rizika.

Společnost zajišťuje úvěrové riziko u derivátů resp. repo obchodů dle pravidel stanovených statutem Podfondu a Nařízením vlády. Společnost dále sleduje vývoj úvěrových ratingů investičních nástrojů.

M. ODCHYLKA SLEDOVÁNÍ MEZI VÝKONNOSTÍ PODFONDU A VÝKONNOSTÍ SLEDOVANÉHO INDEXU,

pokud Podfond sleduje určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark), včetně vysvětlení rozdílů mezi očekávanou a skutečnou odchylkou sledování za příslušné období

Skutečná odchylka mezi výkonností Podfondu a výkonností sledovaného indexu (benchmarku) za příslušné období činí - 6,33 %. Očekávaná odchylka sledování za příslušné období není pro Podfond explicitně stanovena.

N. CELKOVÝ POČET INVESTIČNÍCH AKCIÍ PODFONDU,

kteří jsou v oběhu ke dni 30. 6. 2020 a které byly vydány a odkoupeny v rozhodném období

V rozhodném období bylo vydáno 86 120 874 investičních akcií a odkoupeno 5 523 328 investičních akcií Podfondu. K 30. červnu 2020 bylo v oběhu 213 256 041 investičních akcií Podfondu.

O. FONDOVÝ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII

K 30. červnu 2020 připadl na jednu investiční akcii Podfondu fondový kapitál ve výši 0,9993 Kč.

P. SKLADBA A ZMĚNY SKLADBY MAJETKU PODFONDU

Podíl v % na aktivech celkem	30. června 2019	30. června 2020
Pohledávky za bankami	0,00 %	4,43 %
Dluhové cenné papíry	0,00 %	17,63 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0,00 %	77,89 %
Ostatní aktiva	0,00 %	0,05 %

Q. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Objem zapůjčených cenných papírů a komodit,

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

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

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

Fond uzavírá pouze buy-sell operace a to v průměrné hrubé výši 32 909 090,91 Kč, které tvoří 15,14 % objemu aktiv Fondu.

Deset nejvýznamnějších emitentů kolaterálu,

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

Jediným emitentem kolaterálu byla v rozhodném období Česká národní banka.

Deset nejvýznamnějších smluvních stran

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

Pro uzavírání buy-sell operací na účet Fondu je využívána tato protistrana: Česká spořitelna a.s. K 30. červnu 2020 nebyl žádný nevypořádaný obchod s protistranou Česká spořitelna a.s..

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

v členění podle druhu a kvality kolaterálu;

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

v členění podle měny kolaterálu;

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

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

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

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

Podíl kolaterálu, který byl obdržen a je opětovně použit,

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

Kolaterál není opětovně použit.

Výnosy ze znovupoužití peněžních prostředků poskytnutých k zajištění dluhu, plynoucí Fondu

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

Úschova kolaterálu obdrženého Fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů

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

K 30.6.2020 nebyl uschován žádný kolaterál. Pro úschovu kolaterálů fond využívá Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s..

Úschova kolaterálu poskytnutého Fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů

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

Fond v rozhodném období neposkytl žádný kolaterál.

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

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

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


Protistrana obchodu	Výnosy (v Kč)	% z celkových výnosů	Náklady (v Kč)	% z celkových nákladů
Česká spořitelna a.s.	216 220,84	100,00 %	0	0 %

ROZVAHA K 30. ČERVNU 2020

Aktiva	
tis. Kč	30. června 2020
Pohledávky za bankami	9 633
v tom: a) splatné na požádání	9 633
Dluhové cenné papíry	38 302
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	169 258
Ostatní aktiva	110
Aktiva celkem	217 303

Pasiva	
tis. Kč	30. června 2020
Ostatní pasiva	4 194
Kapitálové fondy	212 644
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta z předchozích období	484
Zisk/ztráta za účetní období	- 19
Pasiva celkem	217 303

V Praze dne 21. srpna 2020



Conseq Funds investiční společnost a.s.
Individuální statutární orgán Fondu