



Pololetní Zpráva

Za podfond společnosti Broker Consulting SICAV, a.s. s názvem:

**OK Smart Equity, podfond Broker Consulting SICAV, a.s.
(dále jen „Podfond“)**

INFORMACE KE DNI 30. 6. 2025

ÚDAJE O PODFONDU

OK SMART EQUITY

Název podfondu

OK Smart Equity, podfond Broker Consulting SICAV, a.s. (dále jen „Podfond“) zapsaný v seznamu podfondů vedeném Českou národní bankou dne 13. května 2022

ISIN

CZ0008048659 – třída OK Smart Equity A
CZ1005200178 – třída OK Smart Equity Profi

Sídlo

Radlická 751/113e, Jinonice, 158 00 Praha 5

Další údaje

Cílem Podfondu je dosahovat dlouhodobého zhodnocení svěřených prostředků. Za účelem dosažení tohoto cíle Fond investuje majetek Podfondu zejména do cenných papírů vydávaných akciovými investičními fondy a akcií, a dále v nižší míře doplňkových aktiv, jak jsou tyto dále specifikovány. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

Rozhodné období

Údaje jsou uváděny za rozhodné období od 1. 1. 2025 do 30. 6. 2025 (dále jen „rozhodné období“).

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

Radlická 751/113e, Jinonice, 158 00 Praha 5

Podfondy

OK Smart Equity, podfond Broker Consulting SICAV, a.s. (dále jen „Podfond“)
OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV, a.s.
OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV, a.s.

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, prostřednictvím nichž realizuje investiční činnosti. Investiční akcie jsou vydávány pouze k jednotlivým podfondům. Předmět podnikání Fondu je v souladu s údaji uvedenými v seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou.

Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná Fond obhospodařovat. Investiční strategie fondu je zaměřena na globální akciové trhy a současně dává příležitost se podílet na růstu aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů. Vzhledem k orientaci pouze na akciový trh je v rámci single-asset zaměření uplatňována snaha o maximální možnou diverzifikaci napříč jednotlivými regiony, sektory a tématy, čímž rozkládá riziko do širokého spektra společností. Odborným výběrem aktuálních témat a sektorů je podporován výnosový potenciál investice. Investiční strategie je naplňována zejména investicemi do burzovně obchodovatelných fondů (tzv. ETF – Exchange Traded Funds). Nízkonákladové indexové investování spojené se širokou diverzifikací (což poskytují právě nástroje typu ETF), je velmi dobrým předpokladem pro snižování kolísavosti portfolií a zamezení výrazným propadům (a to i v turbulentních dobách), které mohou pravděpodobněji nastávat při zaměření na jednu část trhu. U investic skrze indexy a diverzifikované strategie je tak menší pravděpodobnost výrazného zásahu vlivem negativního vývoje spojeného s dramatickým poklesem hodnoty investice.

Vedoucí osoby Fondu

Členem správní rady Fondu je společnost MONECO investiční společnost, a.s.
Vedoucí osobou je Ing. Jiří Šindelář, Ph.D., MBA, pověřený zmocněnec člena správní rady.

Údaje o portfoliu manažerech Fondu a jeho Podfondů v rozhodném období

Ondřej Pěška

portfolio manažer MONECO investiční společnost, a.s.
doba výkonu funkce: od 1. 11. 2020

Zkušenosti a znalosti:

Po studiu na Provozně ekonomické fakultě na Mendelově univerzitě v Brně působil Ondřej do roku 2018 v brněnské pobočce Komerční banky. Během svého působení v jedné z největších českých bank se staral o majetek movitých

klientů zejména z řad podnikatelů a fyzických osob včetně správy jejich investičních portfolií. Po odchodu z bankovního sektoru se Ondřej přesunul do Penzijní společnosti České pojišťovny, kde zastával pozici finančního analytika v oddělení správy portfolia. Na tomto místě se podílel na investiční strategii a investičních rozhodnutích pro jednotlivé účastnické fondy v rámci doplňkového penzijního spoření i pro transformovaný fond v rámci penzijního připojištění, přičemž celkový spravovaný majetek v těchto fondech přesahoval výši 125 miliard Kč. V MONECO investiční společnosti má Ondřej ve své funkci na starosti obhospodařování majetku všech podfondů Fondu a jednoho fondu kvalifikovaných investorů (včetně jeho podfondů), přičemž od 1. 7. 2022 působí rovněž ve funkci investičního ředitele a od 1. 10. 2024 ve funkci člena představenstva MONECO investiční společnosti. Dále se podílí na tvorbě a následné realizaci investiční strategie a na aktivním vyhledávání nových investičních příležitostí se zajímavým potenciálem zhodnocení pro všechny investiční fondy obhospodařované MONECO investiční společností.

nástrojů uzavřená 2. 11. 2020, na základě níže Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, IČO: 26442671 pro MONECO jako obhospodařovatele investičních fondů a podfondů obstarává nákup a prodej investičních nástrojů na základě pokynů MONECO.

Smlouva o správě cenných papírů a vypořádání obchodů s nimi uzavřená 31. 7. 2024, na základě níž Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, IČO: 26442671 pro MONECO jako obhospodařovatele investičních fondů a podfondů vykonává činnost správy cenných papírů a obstarávání vypořádání obchodů s nimi.

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

Název společnosti

MONECO investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 25207.

Při výkonu funkce zastupuje:

Ing. Jiří Šindelář, Ph.D., MBA,
dat. nar. 29. října 1980
Klášteř č.p. 2, PSČ: 335 01

IČO

090 52 984

Sídlo

Radlická 751/113e, Jinonice, 158 00 Praha 5

Uzavřené smlouvy

Smlouva o obstarání nákupu a prodeje investičních nástrojů uzavřená dne 20. 9. 2021, na základě které společnost Česká spořitelna, a.s. se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, IČO 45244782, pro MONECO jako obhospodařovatele investičních fondů a podfondů obstarává nákup a prodej investičních nástrojů na základě pokynů MONECO.

Smlouva o obstarání nákupu a prodeje investičních

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

Celkový počet investičních akcií Podfondu, které jsou v oběhu ke dni 30. 6. 2025

Ke 30. 6. 2025 bylo v oběhu 712 443 551 investičních akcií třídy OK Smart Equity A Podfondu a 7 416 193 investičních akcií třídy OK Smart Equity Profi Podfondu.

Fondový kapitál připadající na jednu investiční akcii

Ke 30. 6. 2025 připadl na jednu investiční akcii třídy OK Smart Equity A Podfondu fondový kapitál ve výši 1,1908 Kč a na jednu investiční akcii třídy OK Smart Equity Profi Podfondu fondový kapitál ve výši 1,0182 Kč.

Podíl v % na aktivech celkem	30. 6. 2025	31. 12. 2024
Pohledávky za bankami	18,3 %	17,97 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	81,5 %	81,94 %
Ostatní aktiva	0,2 %	0,09 %

Skladba a změny skladby majetku Podfondu Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088) a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852)

V současné době nejsou zohledňována rizika udržitelnosti coby samostatné kategorie rizik, jelikož předmětná rizika nejsou s ohledem na složení portfolia Podfondu a investiční strategie relevantní, resp. již jsou obsažena v jiných kategoriích rizik. V relevantních případech však mohou být rizika týkající se udržitelnosti ze strany Společnosti posuzována a výsledky posouzení mohou být zohledňovány v rámci investičních rozhodnutí týkajících se Podfondu s ohledem na povahu podkladových aktiv.

Podkladové investice tohoto finančního produktu (Podfondu) nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podfond neprosazuje environmentální a sociální vlastnosti, ani nesleduje environmentální cíle.

Identifikační údaje každého depozitáře Fondu a jeho Podfondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu a jeho Podfondů byla od 1. 1. 2024

do 31. 7. 2024 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. Od 1. 8. 2024 začal činnost depozitáře Fondu a jeho Podfondů vykonávat Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, IČO 264 42 671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 7153 (dále jen „Depozitář“).

Identifikační údaje každé osoby, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo opatrováním majetku podfondu OK Smart Equity, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku podfondu OK Smart Equity

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu zajišťuje Depozitář. Depozitář pověřil úschovou nebo jiným opatrováním některých investičních nástrojů a vypořádáním obchodů společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242.

Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Podfondu, v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala

Majetek Podfondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

Identifikace majetku Podfondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfondu ke dni 30. 6. 2025, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Stav k 30. červnu 2025

Název cenného papíru	ISIN	Podíl	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
Amundi MSCI Emerging Ex China UCITS ETF	LU2009202107	6,4 %	48 711	54 593
First Trust Cloud Computing UCITS	IE00BFD2H405	2,6 %	18 353	22 087
Invesco MSCI USA UCITS ETF	IE00B60SX170	12,3 %	80 723	105 329
iShares Core MSCI EUROpe UCITS ETF EUR	IE00B4K48X80	5,9 %	36 737	50 333
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	IE00B52MJY50	1,5 %	11 119	13 144
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	IE00BYZK4776	2,2 %	20 427	18 523
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	IE00B27YCK28	1,8 %	16 414	15 382
iShares MSCI EUROpe ex-UK UCITS ETF	IE00B14X4N27	3,0 %	19 940	25 647
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD	IE000I8KRLL9	2,8 %	23 126	24 092
iShares S&P SmallCap 600 UCITS ETF	IE00B2QWCY14	4,9 %	47 076	41 951
VanEck Defense UCITS ETF A (USD)	IE000YYE6WK5	3 %	14 362	25 676
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	IE00BK5BQW10	12,5 %	103 579	106 770
Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF 1C	IE00BGV5VN51	2,8 %	19 998	23 759
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	LU0274209740	3,8 %	27 919	32 964
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	IE00BJ0KDR00	12,3 %	80 736	105 073
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	IE00BM67HM91	1,5 %	13 002	13 233

Struktura majetku investičního fondu	Reálná hodnota v tis. Kč
Pohledávky za bankami	156 833
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	698 638

Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii

Podfond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovatelů za obhospodařování majetku Podfondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

	V rozhodném období v tis. Kč
Úplata za činnost obhospodařovatele	5 140
Úplata za činnost administrátora	1 105
Úplata za činnost depozitáře	268
Úplata za činnost interního auditora	3
Úplata za činnost statutárního auditora	81
Ostatní správní náklady	46
Úplata za činnost hlavního podpůrce	0

Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Podfondu 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 Podfondu

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.

Kvantitativní omezení zvolené pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování Podfondu

Technikami obhospodařování Podfondu jsou pouze 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 a nástrojů peněžního trhu.

Zde uvedená kvantitativní omezení jsou podrobněji vymezena ve statutu Podfondu v souladu s Nařízením 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:

- monitorování a kontrola dodržování relevantních pravidel rozložení a omezení rizik (investiční limity a pravidla) daných obecně závaznými právními předpisy a statutem Podfondu,
- použití závazkové metody ve smyslu § 31 ve spojení s § 16 odst. 1 písm. a) vyhl.č. 244/2013 Sb. a dle § 36 a násl. Nařízení vlády,
- 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.

**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**

Podfond nesleduje žádný index či benchmark,
ani nekopíruje žádný index.

FINANČNÍ VÝKAZY

Ministerstvo financí České republiky Vyhláška 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	Obchodní firma:	OK Smart Equity, podfond Broker Consulting SICAV
	Sídlo:	Radlická 751/113e, Praha 5
	Identifikační číslo:	75163306
	Předmět podnikání:	kolektivní investování
ROZVAHA		

	Aktiva v tis. Kč	30. 6. 2025	31. 12. 2024
3	Pohledávky za bankami	156 833	119 342
	v tom: a) splatné na požádání	156 833	119 342
	b) ostatní pohledávky	0	0
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	698 638	544 085
11	Ostatní aktiva	1 946	582
	Aktiva celkem	857 417	664 009

	Pasiva v tis. Kč	30. 6. 2025	31. 12. 2024
4	Ostatní pasiva	1 221	1 302
5	Výnosy a výdaje příštích období	82	0
6	Rezervy	173	3 750
	v tom: b) na daně	173	3 750
	Cizí zdroje celkem (Bez čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií)	1 476	5 052
7	Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií	855 941	0
12	Kapitálové fondy	0	564 143
14	Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	0	22 490
15	Zisk/ztráta za účetní období	0	72 324
	Vlastní kapitál celkem	0	658 957
	Pasiva celkem	857 417	664 009

Ministerstvo financí České republiky Vyhláška 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	Obchodní firma:	OK Smart Equity, podfond Broker Consulting SICAV
	Sídlo:	Radlická 751/113e, Praha 5
	Identifikační číslo:	75163306
	Předmět podnikání:	kolektivní investování
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY		

	v tis. Kč	30. 6. 2025	31. 12. 2024
2	Náklady na úroky a podobné náklady	0	-12
3	Výnosy z akcií a podílů	1 153	1 268
4	Výnosy z poplatků a provizí	58	245
5	Náklady na poplatky a provize	-247	-459
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-17 830	84 063
7	Ostatní provozní výnosy	1	0
8	Ostatní provozní náklady	-5	0
9	Správní náklady	-6 643	-8 841
	v tom: a) náklady na zaměstnance	0	0
	b) ostatní správní náklady	-6 643	-8 841
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-23 513	76 264
23	Daň z příjmů	178	3 940
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	- 23 691	72 324

V Praze dne 31. srpna 2025



MONECO investiční společnost, a.s.
člen správní rady Fondu

při výkonu funkce zastupuje:

Ing. JIŘÍ ŠINDELÁŘ, Ph.D., MBA