



Pololetní Zpráva

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

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

INFORMACE KE DNI 30. 6. 2025

ÚDAJE O PODFONDU

OK SMART ETF

Název podfondu

OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV, a.s. (dále jen „Podfond“) zapsaný v seznamu podfondů vedeném Českou národní bankou dne 12. června 2018

ISIN

CZ0008043254 – třída OK Smart ETF CZK
CZ0008049087 – třída OK Smart ETF EUR
CZ1005200186 – třída OK Smart ETF Profi

Sídlo

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

Další údaje – investiční strategie

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

OK Smart Equity, 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 postavena na široké diverzifikaci z hlediska regionálního, sektorového, měnového i tříd aktiv. Současně je zaměřena na investice do indexových nástrojů typu ETF či podílových fondů, které ve svých portfoliích drží koše různých typů dluhopisů, akcií nebo alternativních tříd aktiv, pocházejících s různých regionů celého světa. ETF se využívají zejména v akciové části portfolia a také v případě alternativních investic nebo méně bonitních rizikovějších dluhopisových investic. Dluhopisové fondy slouží zejména k získání expozice na konzervativní dluhové cenné papíry s ratingem v investičním stupni nebo k získání expozice na dluhové cenné papíry, kde využití ETF není optimální. Investiční strategie je naplňována zejména investicemi do burzovně obchodovatelných fondů (tzv. ETF – Exchange Traded Funds) a podílových fondů. Tyto typy nástrojů v sobě zahrnují desítky či stovky vybraných dluhopisů nebo akcií od různých emitentů a jejich prostřednictvím je tak dosaženo většího pokrytí trhu, než při vybírání přímo jednotlivých dluhopisů či akcií. Tento přístup tak přispívá k minimalizaci rizika špatného výběru a koncentrace. Nízkonákladové indexové investování spojené se širokou diverzifikací (což poskytují právě nástroje typu ETF) jsou 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. Investiční strategie fondu je postavena na středně až dlouhodobý horizont (min. 5 let, ideálně 7 a více), který se však nutně nemusí krýt s investičním horizontem investora do fondu. Portfolio fondu má nízkou obrátkovost. Jednotlivé pozice (fondy a ETF) jsou drženy po delší období (měsíce až roky), a úpravy či změny

v portfoliu jsou prováděny s nižší periodicitou (zpravidla jednotky případů za rok).

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 statutárního orgánu.

Údaje o portfolio 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.

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 výkonu funkce, prostřednictvím které byla společnosti MONECO svěřena činnost obhospodařování Fondu, byla uzavřena dne 1. listopadu 2020 (pro výkon funkce statutárního ředitele Fondu), resp. 1. 1. 2021 (v návaznosti na změnu právních předpisů pro výkon funkce člena správní rady Fondu).

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. 2024

K 30. 6. 2025 bylo v oběhu 2 495 971 076 investičních akcií třídy OK Smart ETF CZK Podfondu, 1 066 719 investičních akcií třídy OK Smart ETF EUR Podfondu a , 7 274 226 investičních akcií třídy OK Smart ETF Profi.

Fondový kapitál připadající na jednu investiční akcii

K 30. 6. 2025 připadl na jednu investiční akcii třídy OK Smart ETF CZK Podfondu fondový kapitál ve výši 1,28 Kč. Na jednu investiční akcii třídy OK Smart ETF EUR Podfondu připadl fondový kapitál ve výši 1,3556 EUR. Na jednu investiční akcii třídy OK Smart ETF Profi Podfondu připadl fondový kapitál ve výši 1,0037 EUR

Skladba a změny skladby majetku Podfondu

Podíl v % na aktivech celkem	30. 6. 2025	31. 12. 2024
Pohledávky za bankami	2,38 %	2,46 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	97,52 %	97,49 %
Ostatní aktiva	0,1%	0,05 %

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 ETF, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku podfondu OK Smart ETF

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 posky-
tovat 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 hodno-
ta přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfondu ke dni
30. 6. 2025, s uvedením celkové pořizovací ceny
a reálné hodnoty na konci rozhodného období**

Název cenného papíru	ISIN	Podíl	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF	LU1437017350	6 %	160 409	193 902
Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	LU1437015735	8,7 %	191 741	281 123
Amundi Index MSCI World UCITS ETF	IE000BI8OT95	16,3 %	349 461	527 331
Amundi MSCI Emerging Ex China UCITS ETF	LU2009202107	1,9 %	52 842	60 343
BNPP FLEXI I ABS Opportunities I (EUR)	LU1815417925	4,4 %	117 783	141 948
Conseq Invest Dluhopisový B	CZ0008476975	10,6 %	297 474	342 877
Invesco MSCI USA UCITS ETF	IE00B60SX170	2,5 %	78 250	82 167
iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	IE00BF11F565	2,9 %	95 504	95 445
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	IE00B4L5Y983	16,2 %	344 205	526 835
iShares Global High Yield Corp Bond Acc	IE00BYWZ0440	2,7 %	77 593	87 403
iShares Global REIT ETF	US46434V6478	3,2 %	110 628	105 057
iShares JP Morgan USD EM Bond UCITS ETF	IE00BYXYK40	2,6 %	83 320	84 887
iShares Listed Private Equity UCITS ETF (EUR)	IE00B1TXHL60	2,8 %	73 608	92 291
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	IE00BF4RFH31	4,2 %	125 621	136 883
OK Smart Opportunity B	CZ0008050846	4,0 %	120 000	128 483
OK Smart Stability+, otevřený podílový fond - třída Profi	CZ0008478815	4,6 %	150 000	150 192
SPDR MSCI Emerging Markets Small Cap ETF	IE00B48X4842	1,8 %	49 787	59 264
WisdomTree Physical Precious Metals (USD)	JE00B1VS3W29	2,0 %	49 866	65 892

Struktura majetku investičního fondu	Reálná hodnota v tis. Kč
Pohledávky za bankami	77 181
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	3 162 322

Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii

Podfond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli 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	20 042
Úplata za činnost administrátora	3 631
Úplata za činnost depozitáře	1 145
Úplata za činnost interního auditora	17
Úplata za činnost statutárního auditora	126
Ostatní správní náklady	159
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 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 vy-

daných 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.

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 ETF, podfond Broker Consulting SICAV
	Sídlo:	Radlická 751/113e, Praha 5
	Identifikační číslo:	75160927
	Předmět podnikání:	kolektivní investování
ROZVAHA		

	Aktiva v tis. Kč	30. 6. 2025	31. 12. 2024
3	Pohledávky za bankami	77 181	78 525
	v tom: a) splatné na požádání	77 181	78 525
	b) ostatní pohledávky	0	0
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	3 162 322	3 112 006
11	Ostatní aktiva	3 163	1 466
	V tom: c) ostatní aktiva	3 163	1 466
	Aktiva celkem	3 242 666	3 191 997

	Pasiva v tis. Kč	30. 6. 2025	31. 12. 2024
4	Ostatní pasiva	4 368	5 393
	V tom: b) ostatní pasiva	4 368	5 393
5	Výnosy a výdaje příštích období	134	0
6	Rezervy	182	19 372
	v tom: b) na daně	182	19 372
	Cizí zdroje celkem (Bez čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií)	4 684	24 765
7	Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií	3 237 982	0
12	Kapitálové fondy	0	2 613 861
14	Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	0	179 406
15	Zisk/ztráta za účetní období	0	373 965
	Vlastní kapitál celkem	0	3 167 232
	Pasiva celkem	3 242 666	3 191 997

Ministerstvo financí České republiky Vyhláška 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	Obchodní firma:	OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV
	Sídlo:	Radlická 751/113e, Praha 5
	Identifikační číslo:	75160927
	Předmět podnikání:	kolektivní investování
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY		

	v tis. Kč	30. 6. 2025	31. 12. 2024
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	0	151
2	Náklady na úroky a podobné náklady	0	-1
3	Výnosy z akcií a podílů	2 601	6 938
4	Výnosy z poplatků a provizí	492	1 181
5	Náklady na poplatky a provize	-1 511	-2 352
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-61 093	433 856
7	Ostatní provozní výnosy	1	2
8	Ostatní provozní náklady	-22	0
9	Správní náklady	-25 120	-45 391
	v tom: a) náklady na zaměstnance		0
	b) ostatní správní náklady	-25 120	-45 391
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-84 652	394 384
23	Daň z příjmů	424	20 419
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-85 076	373 965

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