



Pololetní Zpráva

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

**OK Smart Multiasset, podfond Broker Consulting SICAV, a.s.
(do 31. 5. 2026 zněl název OK Smart ETF, podfond Broker Consulting
SICAV, a.s.), (dále jen „Podfond“)**

INFORMACE KE DNI 30. 6. 2026

ÚDAJE O PODFONDU

OK SMART MULTIASSSET

Název podfondu

OK Smart Multiasset, 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 Multiasset CZK

CZ0008049087 – třída OK Smart Multiasset EUR

CZ1005200186 – třída OK Smart Multiasset 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. 2026 do 30. 6. 2026 (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 Multiasset, 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 z různých regionů celého světa, které jsou doplněny nákupy konkrétních státních či korporátních dluhopisů tam, kde to dává smysl, a kde je takovéto řešení schopno dodat přidanou hodnotu. ETF se využívají zejména v akciové části portfolia a také v případě alternativních investic nebo méně bonitních rizikovějších dluhopisových investic. Dluhopisové fondy a samostatné dluhopisy 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), podílových fondů a doplnkově do samostatných dluhopisů. Fondy 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 v Komerční bance, kde se staral o majetek movitých klientů zejména z řad podnikatelů a fyzických osob včetně správy jejich investičních portfolií. Následně se přesunul do Penzijní společnosti České pojišťovny, kde zastával pozici finančního analytika v oddělení správy portfolia a podílel se na investiční strategii a investičních rozhodnutích pro jednotlivé účastnické fondy a transformovaný fond. V MONECO investiční společnosti má Ondřej ve své funkci na starosti obhospodařování majetku všech Podfondů 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. Současně se podílí i na tvorbě a následné realizaci investiční strategie a na aktivním vyhledávání nových investičních příležitostí se zajímavým potenciálem zhodnocení pro všechny investiční fondy a portfolia 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).

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 nástrojů uzavřená 2. 11. 2020, 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 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.

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. 2026

K 30. 6. 2026 bylo v oběhu 2 604 716 769 investičních akcií třídy OK Smart Multiasset CZK Podfondu, 2 094 783 investičních akcií třídy OK Smart Multiasset EUR Podfondu a 65 275 100 investičních akcií třídy OK Smart Multiasset Profi.

Fondový kapitál připadající na jednu investiční akcii

K 30. 6. 2026 připadl na jednu investiční akcii třídy OK Smart Multiasset CZK Podfondu fondový kapitál ve výši 1,4600 Kč. Na jednu investiční akcii třídy OK Smart Multiasset EUR Podfondu připadl fondový kapitál ve výši 1,5717 EUR. Na jednu investiční akcii třídy OK Smart Multiasset Profi Podfondu připadl fondový kapitál ve výši 1,1564 Kč.

Skladba a změny skladby majetku Podfondu

Podíl v % na aktivech celkem	30. 6. 2026	31. 12. 2025
Pohledávky za bankami	2,12 %	2,5 %
Dluhové cenné papíry	11,23 %	4,2 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	86,01 %	92,2 %
Ostatní aktiva	0,64 %	1,1 %

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)

Rizika týkající se udržitelnosti představují události nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice.

Fond nezohledňuje rizika udržitelnosti, jelikož tato rizika nejsou s ohledem na složení portfolií Fondu relevantní, případně jsou zahrnuta do jiných kategorií zohledňovaných rizik. Výskyt rizik týkajících se udržitelnosti zahrnutých do jiných kategorií zohledňovaných rizik může mít nepříznivý dopad na hodnotu či návratnost investice Fondu. Fond rovněž nezohledňuje nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Fond nezohledňuje nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z důvodu neexistence relevantních a jednotlivých dat u podkladových aktiv produktu.

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné

hospodářské činnosti. Fond 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 po celé rozhodné období obchodní společnost 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 Multiasset, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku podfondu OK Smart Multiasset

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. 2026, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Stav k 30. červnu 2026

Název cenného papíru	ISIN	Podíl	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
Amundi Index J.P.Morgan EMU Govies UCITS ETF	LU1437018598	3,7 %	147 292	148 605
Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF	LU1437017350	6,9 %	154 275	273 171
Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	LU1437015735	5,6 %	125 900	220 712
Amundi Index MSCI World UCITS ETF	IE000BI8OT95	16,6 %	359 942	657 379
Amundi MSCI Emerging Ex China UCITS ETF	LU2009202107	2,5 %	52 842	100 405
BNPP FLEXI I ABS Opportunities I (EUR)	LU1815417925	3,1 %	97 840	121 239
Conseq korporátních dluhopisů A	CZ0008473873	3,2 %	125 000	125 242
Invesco MSCI USA UCITS ETF	IE00B60SX170	11,1 %	375 864	439 008
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	IE00B4L5Y983	17,1 %	371 033	675 982
iShares Global REIT ETF	US46434V6478	1,5 %	56 639	60 601
iShares U.S. Treasury Bond ETF	US46429B2676	4,1 %	161 348	163 515
OK Smart Opportunity B	CZ0008050846	4,3 %	146 500	169 183
OK Smart Stability+ třída Profi	CZ0008478815	3,9 %	150 000	156 496
WisdomTree Physical Precious Metals (USD)	JE00B1VS3W29	2,5 %	62 582	97 732
CZGB 1.200 13/03/31	CZ0001005888	1,3 %	53 087	53 077
CZGB 3.500 30/05/35	CZ0001006431	2,2 %	89 540	88 546
CZGB 3.600 03/06/36	CZ0001007355	2,2 %	89 155	88 132
CZGB 4.500 11/11/32	CZ0001007033	2,0 %	76 495	78 109
CZGB 4.900 14/04/34	CZ0001006894	2,1 %	85 027	83 454
CZGB 5.000 30/09/30	CZ0001006688	1,4 %	53 313	53 756

Struktura majetku investičního fondu	Reálná hodnota v tis. Kč
Pohledávky za bankami	84 176
Dluhové cenné papíry	445 074
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	3 409 270

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

Úplata	V rozhodném období v tis. Kč
Úplata za činnost obhospodařovatele	23 119
Úplata za činnost administrátora	4 247
Úplata za činnost depozitáře	1 346
Úplata za činnost interního auditora	41
Úplata za činnost statutárního auditora	130
Ostatní správní náklady	88
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.

V Podfondu jsou v současnosti prováděny operace typu FX Swap a FX Forward, a to výhradně k zajištění měnového rizika v portfoliu Podfondu (nákladem užití této techniky jsou pouze forwardové body). V rozhodném období měl Podfond měnové pozice derivátů k zajištění kurzového rizika EUR/CZK. Instrumenty byly sjednány s Českou Spořitelnou. K 30. 6. 2026 byla celková čistá současná hodnota derivátových instrumentů ve výši -2 629,73 Kč.

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.

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 a metody hrubé hodnoty aktiv ve smyslu § 31 ve spojení s § 16 odst. 1 písm. a) vyhl.č. 244/2013 Sb. a dle § 36 a násl. Nařízení vlády, a dle Nařízení EU č. 231/2013,
- 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 KE 30. 6. 2026

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

	Aktiva v tis. Kč	30. 6. 2026	31. 12. 2025
3	Pohledávky za bankami	84 176	89 341
	v tom: a) splatné na požádání	84 176	59 322
	b) ostatní pohledávky	0	30 019
5	Dluhové cenné papíry	445 074	150 317
	v tom: a) vydané vládními institucemi	445 074	150 317
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	3 409 270	3 301 266
11	Ostatní aktiva	25 203	39 564
	V tom: c) ostatní aktiva	25 203	39 564
	Aktiva celkem	3 963 723	3 580 488

	Pasiva v tis. Kč	30. 6. 2026	31. 12. 2025
4	Ostatní pasiva	5 285	6 015
	V tom: b) ostatní pasiva	5 285	6 015
6	Rezervy	0	5 039
	v tom: b) na daně	0	5 039
	Cizí zdroje celkem (Bez čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií)	5 285	11 054
7	Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií	3 958 438	3 569 434
	Pasiva celkem	3 963 723	3 580 488

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

	v tis. Kč	1. 1. 2026 - 30. 6. 2026	2025
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	6 538	1 695
2	Náklady na úroky a podobné náklady	7	0
3	Výnosy z akcií a podílů	1 704	6 621
4	Výnosy z poplatků a provizí	403	828
5	Náklady na poplatky a provize	1 879	4 053
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	323 977	156 029
7	Ostatní provozní výnosy	21	1
8	Ostatní provozní náklady	15	21
9	Správní náklady	28 971	52 199
	v tom: a) náklady na zaměstnance	0	0
	b) ostatní správní náklady	28 971	52 199
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	301 771	108 901
23	Daň z příjmů	14 653	6 067
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	287 118	102 834

V Praze dne 31. srpna 2026



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

při výkonu funkce zastupuje:

Ing. JIŘÍ ŠINDELÁŘ, Ph.D., MBA