



Pololetní Zpráva

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

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

INFORMACE KE DNI 30. 6. 2024

ÚDAJE O PODFONDU

OK SMART BOND

Název podfondu

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

ISIN

CZ0008044229

CZ0008050853

Sídlo

Radlická 751/113e, Jinonice, 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 fondy investujícími zejména do dluhových investičních nástrojů, dále do dluhopisů a v nižší míře do akcií, 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. 2024 do 30. 6. 2024 (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 Bond, podfond Broker Consulting SICAV, a.s. (dále jen „Podfond“)

OK Smart ETF, 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.

Vedoucí osoby Fondu

Členem správní rady Fondu je společnost MONECO investiční společnost, a.s.

Vedoucí osobou je Ing. Jiří Šindelář, Ph.D., MBA, pověřený zmocněncem 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 a jednoho fondu kvalifikovaných investorů (včetně jeho podfondů), přičemž od 1. 7. 2022 působí rovněž ve funkci investičního ředitele MONECO investiční společnosti. Dále

se podílí na tvorbě a následné realizaci investiční strategie a na aktivním vyhledávání nových investičních příležitostí se zajímavým potenciálem zhodnocení.

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPO- DAŘUJÍCÍ 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
Třebízského 769/3, Předměstí, 412 01 Litoměřice

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

Počet vydaných podílových listů Fondem k 30. 6. 2024:

Třída A: 1 330 945 040 kusů,

Třída BMW: 29 904 594 kusů.

Fondový kapitál připadající na jednu investiční akcii

Ke 30. 6. 2024 připadl na jednu investiční akcii Podfondu fondový kapitál ve výši 1,0363 Kč.

Ke 30. 6. 2024 připadl na jednu investiční akcii Podfondu třídy BMW fondový kapitál ve výši 1,1772 Kč.

Skladba a změny skladby majetku Podfondu

Podíl v % na aktivech celkem	31. 12. 2023	30. 6. 2024
Pohledávky za bankami	4,77	2,38
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	95,02	97,10
Ostatní aktiva	0,21	0,52

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 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“).

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

Osobou zajišťující úschovu nebo opatrování majetku Podfondu je depozitář uvedený v bodu výše. Depozitář nepověřil v rozhodném období úschovou nebo opatrováním majetku Podfondu jinou osobu.

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. 2024, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Majetkové CP v majetku Podfondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč k 30. 6. 2024
CONSEQ PL	CZ0008475795	77 805	82 077
Conseq korporátních dluhopisů A	CZ0008473873	159 000	175 836
iShares U.S. Treasury Bond ETF	US46429B2676	95 539	94 076
Amundi Index J.P.Morgan EMU Govies UCITS ETF	LU1437018598	68 099	64 094
iShares USD Corp Bond UCITS ETF	IE00BYXYJ35	66 725	68 135
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF (USD)	IE00BYXYL56	61 551	68 329
iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	IE00BF3N7094	63 772	67 504
iShares JP Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF	IE00BFZPF546	66 368	66 106
iShares JP Morgan USD EM Bond UCITS ETF	IE00BYXYK40	64 498	67 475
iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF	IE00BYXYN70	64 737	65 075
iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	IE00BF11F565	70 093	69 432
SPDR Global Convertible Bond UCITS ETF	IE00BNH72088	59 032	64 817
NN (L) International Czech Bond I (CZK)	LU1086912398	66 077	66 489
BNPP FLEXI I ABS Opportunities I (EUR)	LU1815417925	58 085	65 501
BNP Paribas Global Enhanced Bond 36M I (EUR)	LU2155809382	60 159	63 558
Conseq Invest Dluhopisový B	CZ0008476975	161 880	176 128
Amundi CR – obligační fond M (CZK)	CZ0008477197	58 667	64 494

Majetek	Reálná hodnota v tis. Kč k 30. 6. 2024
Pohledávky za bankami	34 137

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	4 757
Úplata za činnost administrátora	1 359
Úplata za činnost depozitáře	599
Úplata za činnost interního auditora	10
Úplata za činnost statutárního auditora	100
Ostatní správní náklady	24
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 dvě měnové pozice derivátů k zajištění kurzového rizika EUR/CZK, USD/CZK. Instrumenty byly sjednány s Českou spořitelnou a UniCredit bank. K 28. 6. 2024 byla celková čistá současná hodnota derivátových instrumentů ve výši CZK/EUR -1 515 881,43 a CZK/USD -1 120 203,21.

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 společnos-

tech 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 ETF investujícími zejména do dluhových investičních nástrojů, 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 Bond, podfond Broker Consulting SICAV
	Sídlo:	Radlická 751/113e, Praha 5
	Identifikační číslo:	75161443
	Předmět podnikání:	kolektivní investování
ROZVAHA		

	Aktiva v tis. Kč	30. 6. 2024	31. 12. 2023
3	Pohledávky za bankami	34 137	48 387
	v tom: a) splatné na požádání	34 137	42 687
	b) ostatní pohledávky	0	5 700
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 389 124	963 983
11	Ostatní aktiva	7 366	2 147
	v tom: a) deriváty	0	159
	c) ostatní aktiva	0	1 988
	Aktiva celkem	1 430 627	1 014 517

	Pasiva v tis. Kč	30. 6. 2024	31. 12. 2023
1	Závazky vůči bankám	6 500	0
	V tom: b) ostatní závazky	6 500	0
4	Ostatní pasiva	8 578	13 653
	V tom: b) deriváty	2 637	12 514
	b) ostatní pasiva	5 941	1 139
6	Rezervy	1 086	3 083
	v tom: b) na daně	1 086	3 083
	Cizí zdroje celkem	16 164	16 736
12	Kapitálové fondy	1 365 998	970 646
13	Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta z předchozích období	27 136	-34 839
15	Zisk/ztráta za účetní období	21 329	61 974
	Vlastní kapitál celkem	1 414 463	997 781
	Pasiva celkem	1 430 627	1 014 517

Ministerstvo financí České republiky Vyhláška 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	Obchodní firma:	OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV
	Sídlo:	Radlická 751/113e, Praha 5
	Identifikační číslo:	75161443
	Předmět podnikání:	kolektivní investování
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY		

	v tis. Kč	30. 6. 2024	31. 12. 2023
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	445	487
2	Náklady na úroky a podobné náklady	-74	-232
3	Výnosy z akcií a podílů	1 124	1 306
4	Výnosy z poplatků a provizí	736	956
5	Náklady na poplatky a provize	-133	-359
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	27 322	72 493
7	Ostatní provozní výnosy	0	1
9	Správní náklady	-6 849	-9 403
	v tom: a) náklady na zaměstnance	0	0
	b) ostatní správní náklady	-6 849	-9 403
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	22 571	65 249
23	Daň z příjmů	1 242	3 275
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	21 329	61 974

V Praze dne 31. srpna 2024



MONECO investiční společnost, a.s.
Individuální statutární orgán Fondu
při výkonu funkce zastupuje:
Ing. JIŘÍ ŠINDELÁŘ, Ph.D., MBA