

**ok SMART ETF**

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(\* dále jen fond či OK Smart ETF)

Moje **rodina.**  
Moje **investice.**



Srpen 2023

## ZÁKLADNÍ INFORMACE

OK Smart ETF je unikátní investiční příležitostí pro **většinu typů investorů na českém trhu**, a to jak vzhledem k rizikosti, tak i objemu investovaných prostředků nebo způsobu investování.

OK Smart ETF je **podfondem** investičního fondu Broker Consulting SICAV. Zakladatelem fondu je **Broker Consulting Group** a správcem zodpovědným za management fondu je společnost **MONECO investiční společnost**.

**ETF**, jako podkladové aktivum, kopíruje světové indexy složené z akcií společností, jejichž váha odpovídá jejich tržní kapitalizaci. ETF nakupuje cenné papíry těchto společností ve stejném poměru, jako jsou zastoupeny v daném indexu. **Pasivně** a bez zásahu portfolio manažera.

## PROČ ZVOLIT OK SMART ETF?

- **To nejlepší ze světa indexové a aktivní správy**
- **Pasivní strategie** skrze ETF kopírující indexy jednotlivých trhů
- **Úspora na poplatcích** díky nižší nákladovosti oproti aktivně řízeným fondům
- **Rozložení aktiv** prověřené světovými správci, jako jsou největší investiční nadace obsluhující miliardové majetky
- **Různé varianty pro různé cíle**  
- od konzervativních až po velmi dynamické
- **Strategie životního cyklu** pro investice s cílovým datem
- **Vysoká flexibilita** nastavení rizika a výnosu

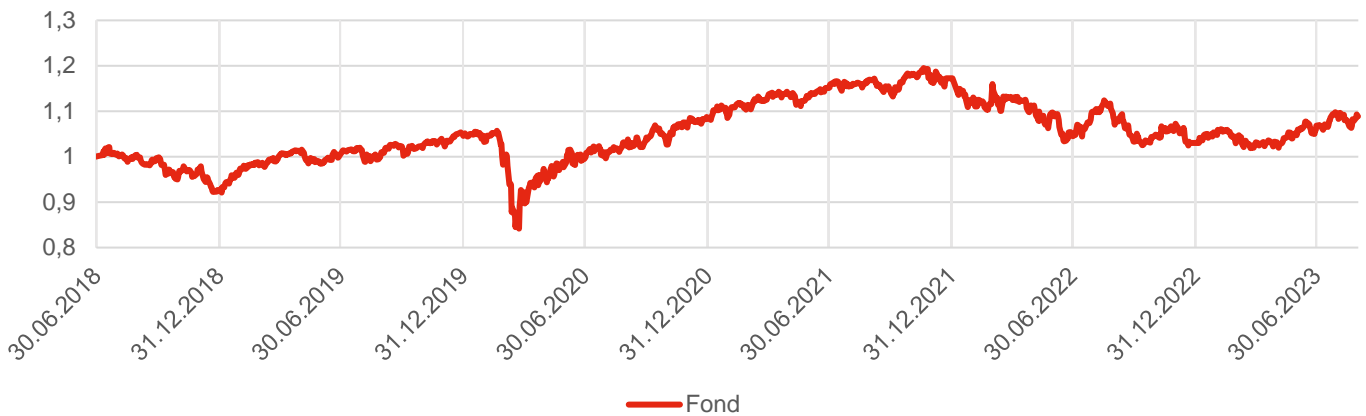
**ok SMART ETF**

## VÝKONNOST FONDU

Období	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	3 roky p. a.	5 let	5 let p. a.
Fond	- 0,59 %	+ 3,97 %	+ 5,05 %	+ 0,62 %	+ 6,31 %	+ 2,06 %	+ 8,42 %	+ 1,63 %

Období	Od založení (28. 6. 2018)	Od založení p. a. (28. 6. 2018)
Fond	+ 8,86 %	+ 1,65 %

## VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



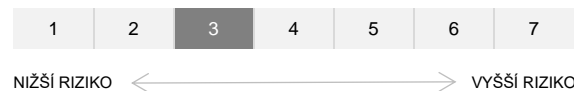
## ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	<b>1,0886 Kč</b>
Objem fondu	<b>2 318,88 mil. Kč</b>
Počet titulů v portfoliu	<b>16</b>
Celková nákladovost	<b>1,95 % p. a.</b>
Maximální výkonnost (5 let)	- %
Minimální výkonnost (5 let)	- %
Volatilita p.a. (5 let)	<b>10,55 %</b>

## PROFIL RIZIKA

Indikátor rizika je převzat z dokumentu s klíčovými informacemi pro investory:

- Kategorie rizikovosti byla určena na základě historických údajů a volatility
- Kategorie rizikovosti nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil fondu do budoucna a může se v průběhu času měnit
- Nejnižší kategorie neznamená investici bez rizika



## INVESTIČNÍ CÍL FONDU

Investičním cílem fondu je **dosahovat dlouhodobého zhodnocení** prostředků v českých korunách, a to přednostně investováním do indexových ETF a dluhopisových fondů. 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. Fond využívá **nízkonákladové indexové investování** (pomocí ETF) v kombinaci s aktivním rebalancováním a oportunistickým zajištěním. Zastoupení jednotlivých tříd aktiv se může přizpůsobovat aktuálnímu tržnímu výhledu. Typickou cílovou skupinou fondu jsou dynamičtější **investoři s investičním horizontem 5 a více let.**

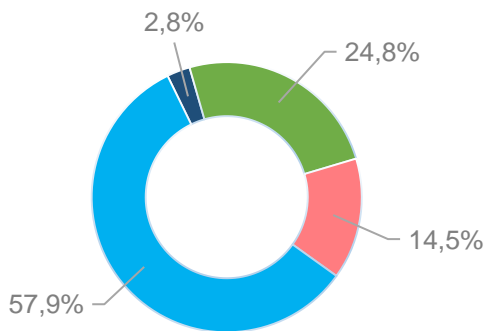
## INFORMACE O FONDU

Obhospodařovatel	MONECO investiční společnost, a.s.
Administrátor	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
Manažer fondu	Ondřej Pěška
Depozitář	Česká spořitelna, a.s.
Auditor	Kreston Audit FIN, s.r.o.
Datum založení	28. 6. 2018
Základní měna	CZK
ISIN	CZ0008043254
Vstupní poplatek	Maximálně 5 % z hodnoty investice
Správcovský poplatek	1,5 % p. a. z průměrné hodnoty fondu
Výstupní poplatek	Maximálně 3 % z hodnoty investice

## PŘEHLED NEJVÝZNAMNĚJŠÍCH POZIC

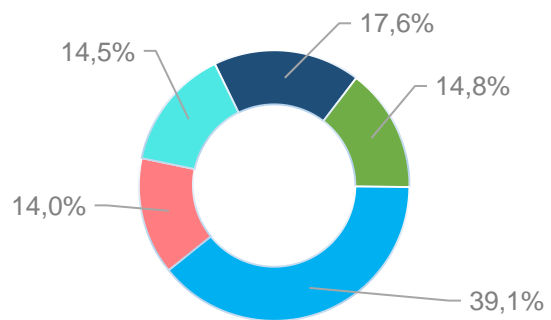
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	Globální vyspělé trhy	15,04 %
2	Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	14,99 %
3	Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	14,82 %
4	Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	Evropa	10,83 %
5	Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	6,91 %
6	BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	5,11 %
7	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	Evropa	3,97 %
8	iShares Global REIT ETF	Globální	3,92 %
9	iShares Global High Yield Corp Bond Acc	Globální vyspělé trhy	3,02 %
10	iShares Listed Private Equity UCITS ETF (EUR)	Globální vyspělé trhy	3,02 %

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



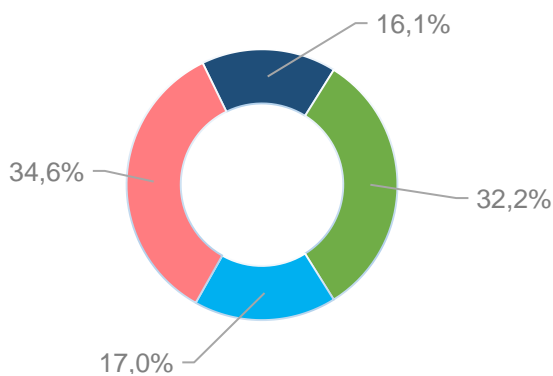
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Alternativní investice
- Akciové investice

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



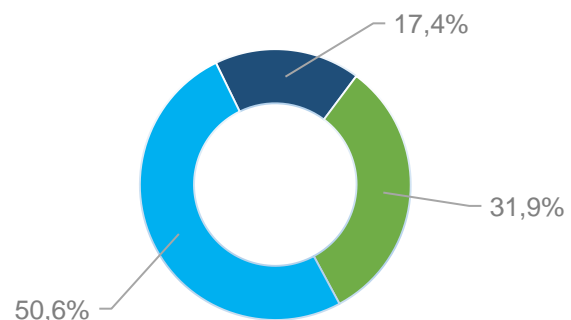
- Střední Evropa
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

### EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

### MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

## MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Srpen nebyl pro kapitálové trhy příliš pozitivním měsícem, pokles zaznamenaly akcie i dluhopisy. Americká ekonomika zůstává nadále robustní, data z té evropské však naznačují, že by mohlo dojít k jejímu oslabení. ECB ani Fed v srpnu nezasedaly, Fed však naznačuje, že vysoké úrokové sazby mohou mít delší trvání a nevyloučil jejich další navýšení. To jde proti očekávání trhu, jenž se domníval, že se Fed nachází na konci cyklu vysokých sazeb a červencové zvýšení bylo již to poslední. U ECB trh očekává, že na zářijovém zasedání dojde k růstu úrokových sazeb. Čínská ekonomika je nadále ve špatné kondici, v srpnu pokračovaly problémy s reálním trhem a od července se země nachází v deflaci.

Nejširší globální dluhopisový index Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond v srpnu odepsal -1,8 % v USD. 10letý výnos amerických státních dluhopisů se ke konci měsíce nacházel na úrovni 4,11 %, 2letý výnos na úrovni 4,85 %. Evropské státní dluhopisy zaznamenaly stejný trend na krátkém konci, na dlouhém pak opačný. Celkově index globálních státních dluhopisů Bloomberg Barclays Global Treasury TR zaznamenal pokles o -2,0 % v USD. Index korporátních dluhopisů investičního stupně Bloomberg Barclays Global Agg Corporate TR odepsal -1,5 % v USD, index korporátních dluhopisů spekulativního stupně Bloomberg Barclays Global High Yield TR zaznamenal pokles -0,6 % v USD.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World za srpen odepsal -2,8 % v USD. Index rozvíjejících se trhů MSCI Emerging Markets meziměsíčně poklesl o -6,2 % v USD, index vyspělých trhů MSCI World snížil svoji hodnotu o -2,4 % v USD. Na špatný výsledek rozvíjejících se trhů měla silný dopad zejména čínský trh, který, měřeno indexem MSCI China, meziměsíčně poklesl o -7,1 % v USD. Index největších amerických společností S&P 500 poklesl v srpnu o -1,6 % v USD a zaznamenal tak svůj první meziměsíční propad od února tohoto roku. Evropský trh, měřeno indexem STOXX Europe 600, poklesl o -2,5 % v EUR. Tento výsledek byl ovlivněn nižší spotřebitelskou důvěrou, stále silnou inflací i horšími ekonomickými vyhlídkami.

**Za srpen se snížila hodnota fondu o -1,53 %.** Na tomto výsledku se podílely zejména akciové i dluhopisové instrumenty rozvíjejících se trhů a instrumenty s expozicí na reální trh, kladně naopak působilo oslabení koruny vůči dolaru (-2,0 %) i euru (-0,7 %). Celkově u jednotlivých složek portfolia nedošlo v jejich nastavení k výraznějším změnám a v rámci celkové alokace se stále blížíme cílovému neutrálnímu složení.

## SLOŽENÍ PORTFOLIA FONDU

NÁZEV	TERITORIUM	ZÁKLADNÍ MĚNA	PODÍL VE FONDU
<b>KRÁTKODOBÉ INVESTICE</b>			<b>2,82 %</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	2,82 %
<b>DLUHOPISOVÉ INVESTICE</b>			<b>24,83 %</b>
Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	CZK	14,82 %
iShares Core € Corp Bond UCITS ETF	Evropa	EUR	3,97 %
iShares Global HY Corp Bond UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	3,02 %
iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	3,01 %
<b>ALTERNATIVNÍ INVESTICE</b>			<b>14,52 %</b>
iShares Global REIT ETF	Globální	USD	3,92 %
LOYS Global L/S I	Globální	EUR	2,51 %
BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	EUR	5,11 %
WisdomTree Physical Precious Metals	Globální	EUR	2,98 %
<b>AKCIOVÉ INVESTICE</b>			<b>57,87 %</b>
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	15,04 %
Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	14,99 %
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	2,98 %
Amundi_MSCI_Europe ETF	Evropa	EUR	10,83 %
Amundi Index MSCI EM UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	6,91 %
SPDR MSCI Emerging Markets Small Cap UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	2,12 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	1,98 %
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,02 %
OSTATNÍ			- 0,04 %

Informace uvedené v tomto materiálu mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit sdělení klíčových informací nebo statut nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí. Návrh investice není vždy jistá, každá investice obnáší riziko, vzhledem k možným nepředvídatelným vývojem na finančních trzích nete lze garantovat dosažení stanovených investičních cílů. Vysoký výnos představuje vyšší riziko, nízký výnos není vždy zárukou nižšího rizika. Kurzů, ceny, výnosy, zhodnocení, výkonnosti či jiné parametry dosažené jednotlivými nástroji či produkty v minulosti nemohou v žádném případě sloužit jako indikátor nebo záruka budoucích kurzů, cen, výnosů, zhodnocení, výkonnosti či jiných parametrů takovýchto nebo obdobných nástrojů či produktů, a mohou se v čase měnit, tzn. rístat i klesat. Předpokládáme-li možné výnosy nejsou zaručené, minulé výnosy nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice do investičních fondů může s časem jak stoupat, tak i klesat a MONECO investiční společnost, a. s., ani jiná osoba nezaručuje návratnost původně investované částky ani výkonnost podfondu, nepřebírá odpovědnost za jednání učiněná na podkladě údajů v tomto dokumentu uvedených, ani za přesnost a úplnost těchto údajů, a doporučuje investorům konzultovat investiční záměry s odbornými poradci. Další informace, sdělení klíčových informací, kopie statutu (prospektu) fondu a poslední výroční a pololetní zprávy můžete (zdarma) získat v sídle společnosti MONECO investiční společnost, a. s., nebo na [www.monecois.cz](http://www.monecois.cz).