

**ok SMART ETF**

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(\* dále jen fond či OK Smart ETF)

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



Leden 2024

## ZÁKLADNÍ INFORMACE

OK Smart ETF je unikátní investiční příležitostí pro **většinu typů investorů na českém trhu**, a to jak vzhledem k rizikovosti, 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

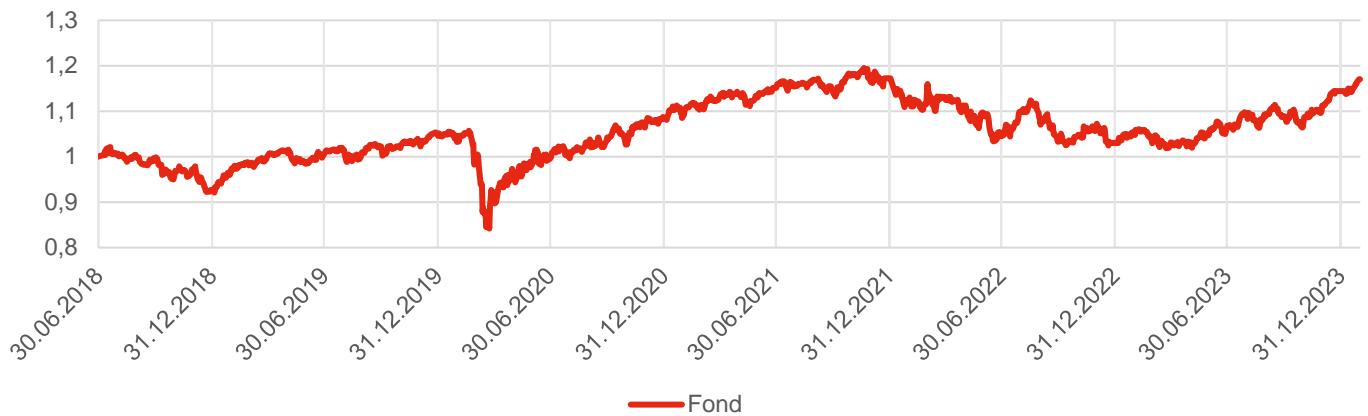
**ok SMART ETF**

## VÝKONNOST FONDU

Období	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	3 roky p. a.	5 let	5 let p. a.
Fond	+ 2,30 %	+ 9,80 %	+ 6,89 %	+ 11,63 %	+ 7,86 %	+ 2,55 %	+ 20,20 %	+ 3,75 %

Období	Od založení (28. 6. 2018)	Od založení p. a. (28. 6. 2018)
Fond	+ 17,05 %	+ 2,85 %

## VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



## ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	<b>1,1705 Kč</b>
Objem fondu	<b>2 576,46 mil. Kč</b>
Počet titulů v portfoliu	<b>17</b>
Celková nákladovost	<b>1,95 % p. a.</b>
Maximální výkonnost (5 let)	<b>+27,35 %</b>
Minimální výkonnost (5 let)	<b>-2,35 %</b>
Volatilita p.a. (5 let)	<b>10,47 %</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.**

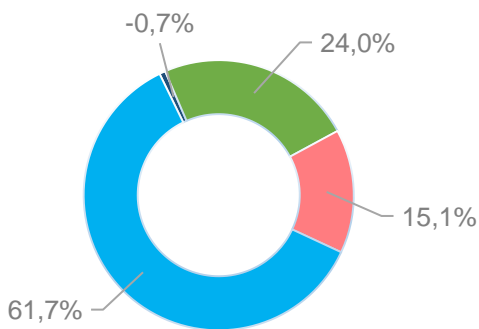
## INFORMACE O FONDU

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

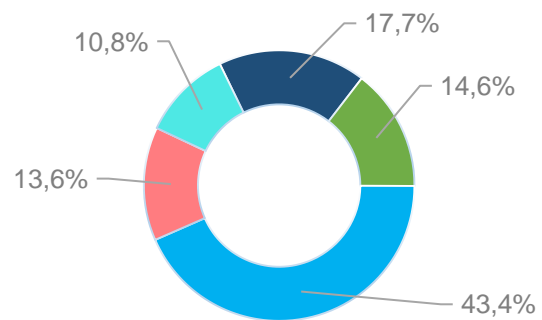
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	Globální vyspělé trhy	16,57 %
2	Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	16,52 %
3	Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	14,15 %
4	Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	Evropa	10,73 %
5	Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	6,47 %
6	BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	5,03 %
7	OK Smart Opportunity	Střední Evropa	4,27 %
8	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,93 %
9	iShares Global REIT ETF	Globální	3,90 %
10	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	Evropa	3,87 %

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



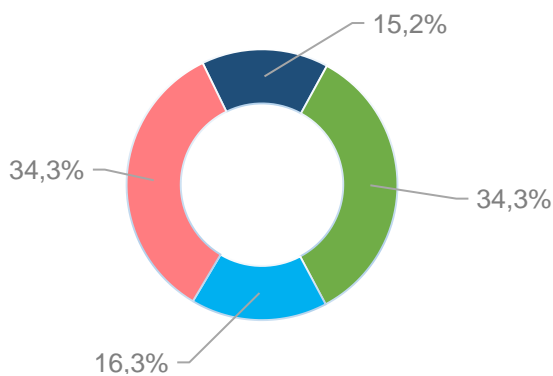
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Alternativní investice
- Akciové investice

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



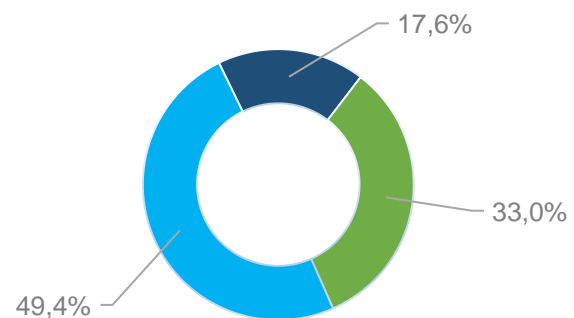
- Střední Evropa
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

### EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

### MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

## MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Globální finanční trhy zažily relativně klidný leden, akciové trhy zaznamenaly mírný nárůst, ty dluhopisové naopak mírný pokles. V lednu zveřejněná data za poslední kvartál roku 2023 znovu potvrdila trend posledních několika měsíců, kde šla pozorovat rozdílnost ekonomické výkonnosti USA a Evropy. Hrubý domácí produkt USA celkově zaznamenal za rok 2023 nárůst +2,5 %, evropská ekonomika oproti tomu prakticky stagnovala, meziročně vzrostla pouze o +0,1 %, tedy ve spojení s vysokou inflací technicky dosáhla stagflační úrovně. Silný meziroční růst HDP zaznamenala Čína (+5,1 %), dále se však pohybuje v nízkém deflačním pásmu. Koncem měsíce čínské finanční trhy zaznamenaly propad, kdy soud v Hongkongu poslal do likvidace nejzadluženějšího developera na světě, společnost China Evergrande, přičemž realitní sektor byl pro Čínu historicky jedním z hlavních motorů růstu. V lednu zasedal Fed i ECB, v obou případech však nedošlo ke změnám v úrokových sazbách.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World v lednu připsal +0,6 % v USD. Rozvinuté trhy, měřeno indexem MSCI World, meziměsíčně připsaly +1,2 % v USD, naopak rozvíjející se trhy, měřeno indexem MSCI Emerging Markets, -4,6 % v USD odepsaly. Americký trh, měřeno indexem S&P 500, v lednu zhodnotil o +1,7 % v USD. Evropský trh, měřeno indexem STOXX Europe 600, meziměsíčně narostl o +1,4 % v EUR. Japonský trh, měřeno indexem Nikkei 225, v lednu zhodnotil o +8,4 % v JPY. Index čínského trhu MSCI China poklesl o -10,6 % v USD, a to primárně z dříve diskutovaných důvodů.

Nejširší globální dluhopisový index Bloomberg Barclays Global Aggregate meziměsíčně poklesl o -1,4 % v USD. Státní dluhopisy, měřeno indexem Bloomberg Barclays Global Treasury, odepsaly -1,9 % v USD. Výnos do splatnosti 10letého amerického státního dluhopisu meziměsíčně vzrostl o 3 bazické body a ustálil se na úrovni 3,91 %. Korporátní dluhopisy investičního stupně, měřeno indexem Bloomberg Barclays Global Aggregate Corp, odepsaly v lednu -0,5 % v USD. Klesaly také korporátní dluhopisy spekulativního stupně, za leden znehodnotily o -0,2 % v USD. **Za leden se zvýšila hodnota fondu o +2,30 %.** Do výkonnosti kladně kontribuovaly primárně akciové instrumenty s expozicí na rozvinuté trhy. Z pohledu výkonnosti přispělo také oslabení koruny vůči USD a EUR. 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>0,57 %</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	0,57 %
<b>DLUHOPISOVÉ INVESTICE</b>			<b>23,95 %</b>
Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	CZK	14,15 %
iShares Core € Corp Bond UCITS ETF	Evropa	EUR	3,87 %
iShares Global HY Corp Bond UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	2,98 %
iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	2,96 %
<b>ALTERNATIVNÍ INVESTICE</b>			<b>15,05 %</b>
iShares Global REIT ETF	Globální	USD	3,90 %
OK Smart Opportunity	Střední Evropa	EUR	4,27 %
BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	EUR	5,03 %
WisdomTree Physical Precious Metals	Globální	EUR	1,85 %
<b>AKCIOVÉ INVESTICE</b>			<b>61,74 %</b>
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	16,57 %
Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	16,52 %
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,93 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	0,11 %
Amundi_MSCI_Europe ETF	Evropa	EUR	10,73 %
Amundi Index MSCI EM UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	6,47 %
SPDR MSCI Emerging Markets Small Cap UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	2,16 %
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	3,26 %
OSTATNÍ			- 1,32 %

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 výkyvům na finančních trzích nelze zaručit dosažení stanovených investičních cílů. Vysoký výnos představuje vyšší riziko, nízký výnos není vždy zárukou nižšího rizika. Kurzy, ceny, výnosy, zhodnocení, výkonnost 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. růst i klesat. Předpokládáné či možné výnosy nejsou zaručené, minulé výnosy nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice do investičních fondů může s časem jak sloupat, 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 u sídla společnosti MONECO investiční společnost, a. s., nebo na [www.monecois.cz](http://www.monecois.cz).