

ok SMART ETF

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(* dále jen fond či OK Smart ETF)

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



Březen 2024

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

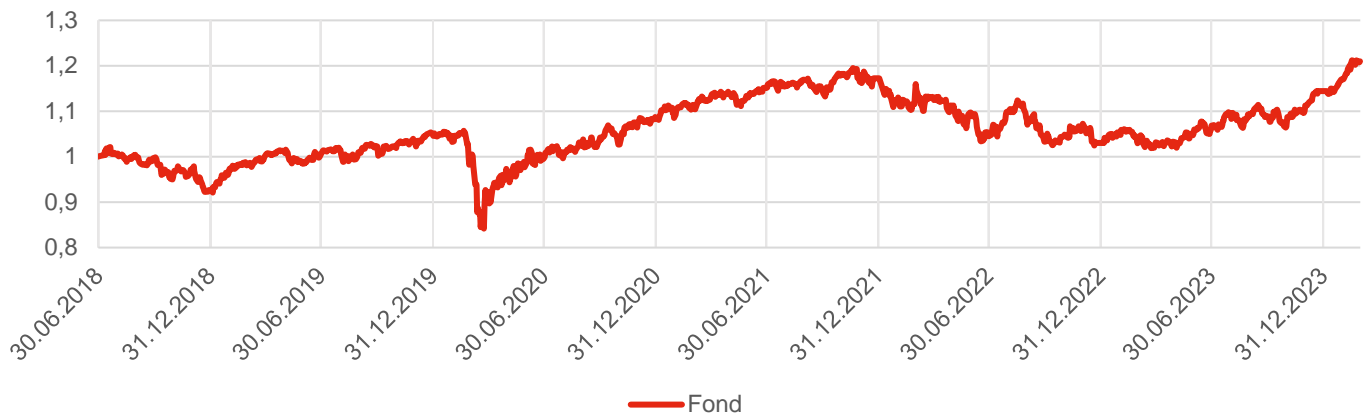
ok SMART ETF

VÝKONNOST FONDU

Období	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	3 roky p. a.	5 let	5 let p. a.
Fond	+ 2,27 %	+ 8,11 %	+ 13,68 %	+ 19,92 %	+ 9,20 %	+ 2,98 %	+ 23,80 %	+ 4,36 %

Období	Od založení (28. 6. 2018)	Od založení p. a. (28. 6. 2018)
Fond	+ 23,70 %	+ 3,76 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



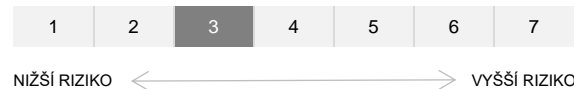
ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,2370 Kč
Objem fondu	2 763,96 mil. Kč
Počet titulů v portfoliu	17
Celková nákladovost	1,96 % p. a.
Maximální výkonnost (5 let)	+27,35 %
Minimální výkonnost (5 let)	-2,35 %
Volatilita p.a. (5 let)	10,49 %

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.**

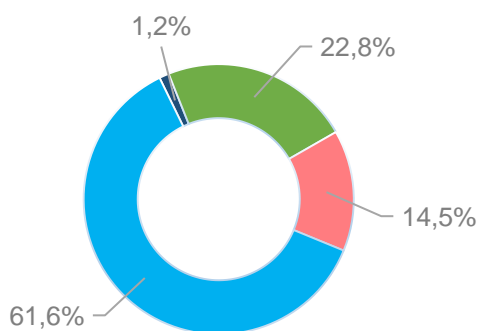
INFORMACE O FONDU

Obhospodařovatel	MONECO investiční společnost, a.s.
Administrátor	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
Manažer fondu	Ondřej Pěška
Depozitář	Česká spořitelna, a.s.
Auditor	AUDIT ONE 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

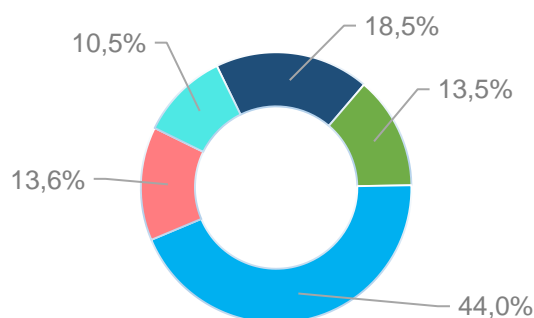
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	Globální vyspělé trhy	16,89 %
2	Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	16,83 %
3	Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	13,33 %
4	Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	Evropa	9,80 %
5	Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	6,56 %
6	BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	4,85 %
7	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,99 %
8	OK Smart Opportunity	Střední Evropa	3,98 %
9	iShares Global REIT ETF	Globální	3,79 %
10	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	Evropa	3,69 %

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



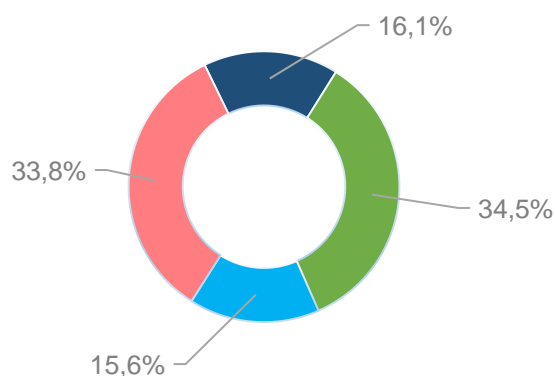
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Alternativní investice
- Akciové investice

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



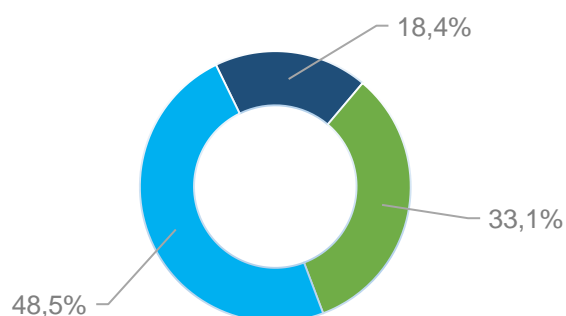
- Střední Evropa
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Březen se na kapitálových trzích nesl v pozitivním duchu, globálně zhodnotily akcie i dluhopisy. V rámci měsíce zasedal Fed i ECB, ani v jednom případě však opět nedošlo ke změnám výše úrokových sazeb. Ty tak tedy i nadále zůstávají na historických hodnotách. Inflace se totiž ve Spojených státech ani Evropě nevyvíjí požadovaným trendem, centrální banky tedy musí být v rámci snižování rozvážné. Fed ve své aktualizované projekci počítá, že sazby budou letos celkem třikrát sníženy o 25 bps. K prvnímu snížení by mělo zřejmě dojít na červnovém zasedání, a to jak v případě Fedu, tak ECB. Americká ekonomika zůstává i nadále odolná, za první kvartál je očekáván meziroční růst atakující až hranici 3 %, avšak ten by měl být tedy spíše pomalejší než v předchozích kvartálech. Evropská ekonomika oproti tomu nadále přetrvává v útlumu, finální predikce pro poslední kvartál minulého roku potvrdila růst o „kladnou nulu“, březnová data pak nepoukázovala na výraznější změnu tohoto trendu.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World meziměsíčně zhodnotil o +3,2 % v USD. Dařilo se rozvinutým trhům, index MSCI World připsal +3,3 % v USD, rozvíjející se trhy naproti tomu zaznamenaly o něco slabší výkonnost na úrovni +2,5 % v USD. Americký trh kopíroval globální vývoj, index S&P 500 v březnu zhodnotil o +3,2 % v USD a dále tak překonává historická maxima. Poprvé za několik posledních měsíců zaznamenal evropský trh vyšší meziměsíční výkonnost než ten americký, index STOXX Europe 600 v březnu připsal +4,0 % v EUR. Japonský trh, v návaznosti na první zvýšení sazeb od roku 2007, zhodnotil o +3,1 % v JPY, index čínského trhu MSCI China pak připsal +1,0 % v USD.

Nejširší globální dluhopisový index Bloomberg Barclays Global Aggregate meziměsíčně zhodnotil o +0,6 % v USD. Státní dluhopisy zaznamenaly relativně klidný měsíc, index Bloomberg Barclays Global Treasury připsal v březnu +0,3 % v USD. Výnos do splatnosti desetiletých amerických státních dluhopisů mírně klesl na úroveň 4,20 %, na dvouleté úrovni pak nedošlo od konce února k žádné změně. V Evropě pak šel pozorovat taktéž pozvolný vývoj. Index korporátních dluhopisů investičního stupně Bloomberg Barclays Global Aggregate Corp meziměsíčně zhodnotil o +1,2 % v USD, index korporátních dluhopisů spekulativního stupně Bloomberg Barclays Global High Yield pak o +1,5 % v USD.

Za březen se zvýšila hodnota fondu o +2,27 %. Pozitivní výkonnost zaznamenaly všechny instrumenty v portfoliu fondu, které svou výkonností odrážely tržní trend. 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
KRÁTKODOBÉ INVESTICE			1,60 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	1,60 %
DLUHOPISOVÉ INVESTICE			22,76 %
Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	CZK	13,33 %
iShares Core € Corp Bond UCITS ETF	Evropa	EUR	3,69 %
iShares Global HY Corp Bond UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	2,86 %
iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	2,89 %
ALTERNATIVNÍ INVESTICE			14,49 %
iShares Global REIT ETF	Globální	USD	3,79 %
OK Smart Opportunity	Střední Evropa	EUR	3,98 %
BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	EUR	4,85 %
WisdomTree Physical Precious Metals	Globální	EUR	1,87 %
AKCIOVÉ INVESTICE			61,57 %
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	16,89 %
Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	16,83 %
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,99 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	0,11 %
Amundi_MSCI_Europe ETF	Evropa	EUR	9,80 %
Amundi Index MSCI EM UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	6,56 %
SPDR MSCI Emerging Markets Small Cap UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	2,11 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	2,00 %
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,28 %
OSTATNÍ			- 0,43 %

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. Kurzů, cen, výnosů, 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, tím, růst i klesat. Předpokládání či možné výnosy nejsou zárukou, 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 povolené 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.