

ok SMART ETF

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(* dále jen fond či OK Smart ETF)

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



Červen 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

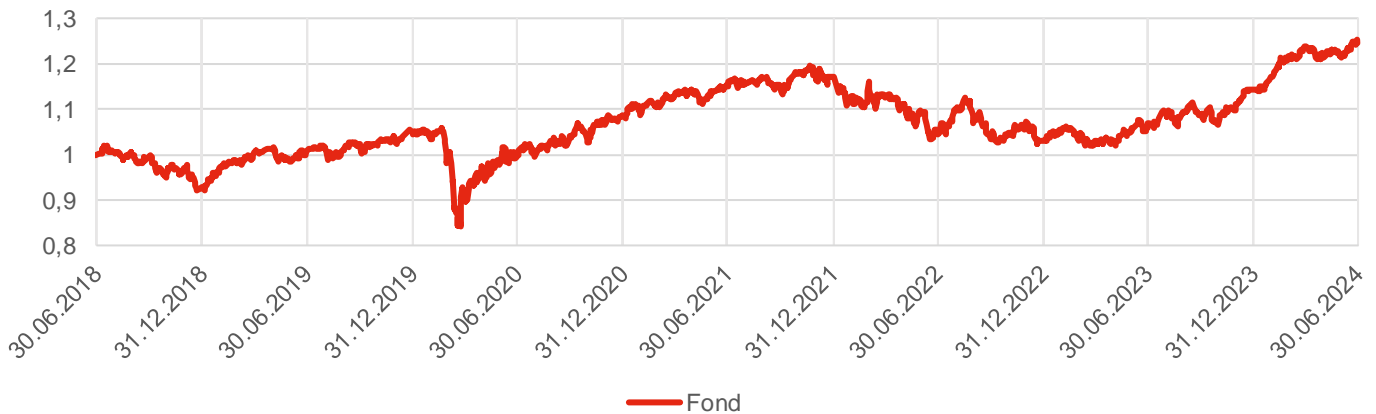
ok SMART ETF

VÝKONNOST FONDU

Období	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	3 roky p. a.	5 let	5 let p. a.
Fond	+ 3,31 %	+ 1,29 %	+ 9,51 %	+ 17,29 %	+ 8,81 %	+ 2,86 %	+ 25,17 %	+ 4,59 %

Období	Od založení (28. 6. 2018)	Od založení p. a. (28. 6. 2018)
Fond	+ 25,30 %	+ 3,82 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,2530 Kč
Objem fondu	2 861,82 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)	10,51 %

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.**

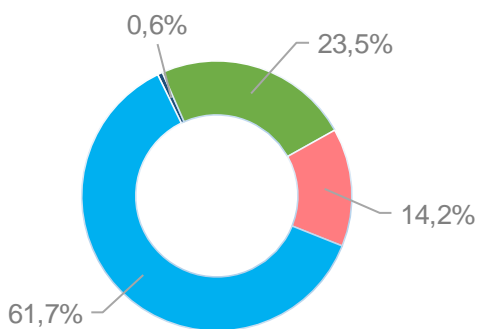
INFORMACE O FONDU

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

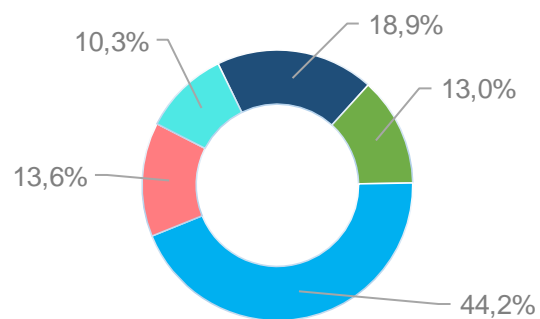
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	Globální vyspělé trhy	17,06 %
2	Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	17,02 %
3	Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	14,43 %
4	Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	Evropa	9,50 %
5	Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	6,66 %
6	BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	4,75 %
7	OK Smart Opportunity	Střední Evropa	3,89 %
8	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,73 %
9	iShares Global REIT ETF	Globální	3,59 %
10	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	Evropa	3,52 %

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



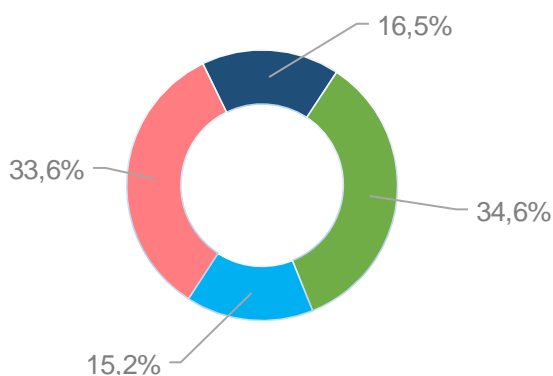
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Alternativní investice
- Akciové investice

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



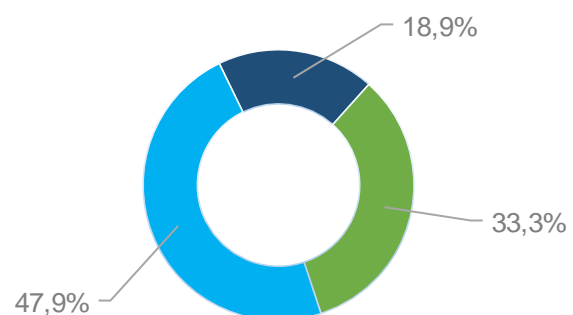
- Střední Evropa
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

V červnu globální kapitálové trhy zaznamenaly růst na poli akcií i dluhopisů. Akciové trhy rostly převážně díky výkonnosti amerických mega-cap společností, které pochází převážně z technologického odvětví. Fed na svém červnovém zasedání rozhodl o ponechání sazeb na stejné úrovni a dále naznačil, že k prvnímu snížení by mělo dojít v druhé polovině letošního roku. Jádřová inflace v USA dosáhla na tříleté období svého minima a usadila se na 3,4 %. Americká ekonomika nadále potvrzuje svoji silnou pozici napříč utáženě měnové politiky, odhady vývoje HDP naznačují další čtvrtletí hospodářského růstu. V červnu zasedala také ECB, která i přes mírný nárůst inflace dle očekávání snížila sazby o 25 bazických bodů na úroveň 3,75 %. Data evropské ekonomiky poukázala sice na mírný pokles výkonnosti, ovšem nadále se pohybuje v kladném pásmu. Vývoj evropského trhu byl také ovlivněn vyhlášením předčasných voleb ve Francii.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World meziměsíčně připsal +2,3 % v USD. Index vyspělých trhů MSCI World zhodnotil o +2,1 % v USD, index rozvíjejících se trhů MSCI Emerging Markets zaznamenal silnější růst +4,0 % v USD. Americký index S&P 500 meziměsíčně připsal +3,6 % v USD, navázal tedy dále na dosavadní několikaměsíční růstovou sekvenci, evropský index STOXX Europe 600 naproti tomu o -1,3 % v EUR poklesl. Nejsilnější nárůst byl zaznamenán na poli amerických technologických akcií, index Nasdaq 100 připsal +6,3 % v USD.

Nejširší globální dluhopisový index Bloomberg Barclays Global Aggregate meziměsíčně připsal +0,1 % v USD, stejným tempem zhodnotil také index globálních státních dluhopisů Bloomberg Barclays Global Treasury. Výnos do splatnosti desetiletých amerických státních dluhopisů meziměsíčně klesl o 10 bazických bodů a usadil se na úrovni 4,40 %, na dvouleté úrovni klesl o 12 bazických a usadil se na hladině 4,75 %. Index korporátních dluhopisů investičního stupně Bloomberg Barclays Global Aggregate Corp si v červnu připsal +0,3 % v USD. Korporátní dluhopisy spekulativního stupně, měřeno indexem Bloomberg Barclays Global High Yield, si za červen připsaly +0,4 % v USD.

Za červen se zvýšila hodnota fondu o +3,31 %. Kladnou výkonnost zaznamenaly všechny složky portfolia, nejvíce však přispěla akciová část, zejména pak instrumenty zaměřené na rozvinuté trhy. Roli sehrálo také oslabení koruny vůči EUR a USD. Celkové 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			1,11 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	1,11 %
DLUHOPISOVÉ INVESTICE			23,51 %
Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	CZK	14,43 %
iShares Core € Corp Bond UCITS ETF	Evropa	EUR	3,52 %
iShares Global HY Corp Bond UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	2,76 %
iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	2,80 %
ALTERNATIVNÍ INVESTICE		CZK	14,15 %
iShares Global REIT ETF	Globální	USD	3,59 %
OK Smart Opportunity	Střední Evropa	EUR	3,89 %
BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	EUR	4,75 %
WisdomTree Physical Precious Metals	Globální	EUR	1,92 %
AKCIOVÉ INVESTICE			61,73 %
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	17,06 %
Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	17,02 %
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,73 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	0,44 %
Amundi_MSCI_Europe ETF	Evropa	EUR	9,50 %
Amundi Index MSCI EM UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	6,66 %
SPDR MSCI Emerging Markets Small Cap UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	2,17 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	2,01 %
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,14 %
OSTATNÍ			- 0,50 %

Informace uvedené v tomto materiálu mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit sdělení klíčových informací nebo statut nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí. Návržnost 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. Předpokládá se, že možné výnosy nejsou zaručeny, nýbrž výnosy nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice do investičních fondů může s časem i stoupat, tak i klesat a MONECO investiční společnost, a. s., ani jiná osoba nezaručuje návratnost původně investované částky ani výkonnost portfolia, nepřebírá odpovědnost za jejího účinnosti 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.