

**ok SMART ETF**

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(\* dále jen fond či OK Smart ETF)

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



Červenec 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

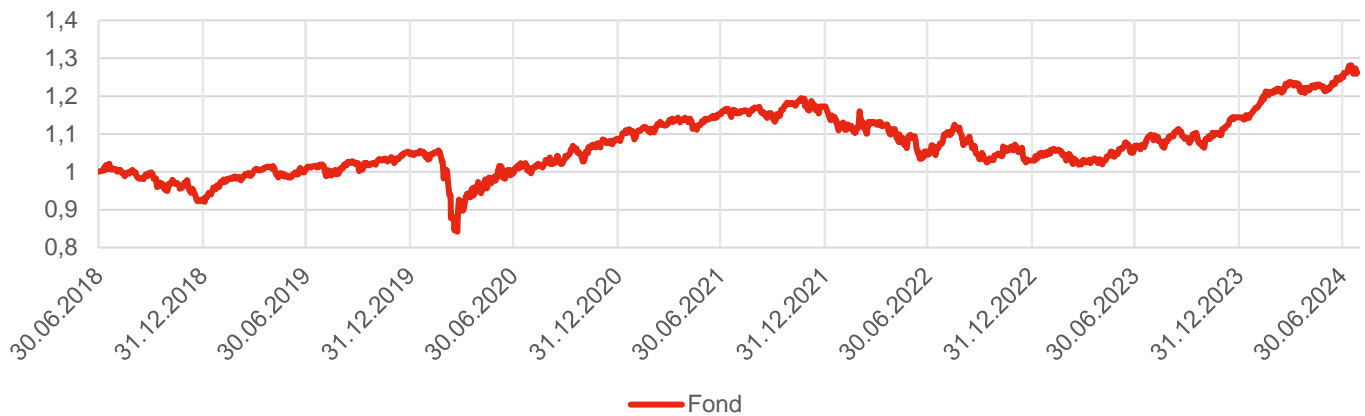
**ok SMART ETF**

## VÝKONNOST FONDU

Období	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	3 roky p. a.	5 let	5 let p. a.
Fond	+ 0,72 %	+ 3,73 %	+ 7,82 %	+ 15,24 %	+ 9,31 %	+ 3,02 %	+ 24,43 %	+ 4,47 %

Období	Od založení (28. 6. 2018)	Od založení p. a. (28. 6. 2018)
Fond	+ 26,20 %	+ 3,89 %

## VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



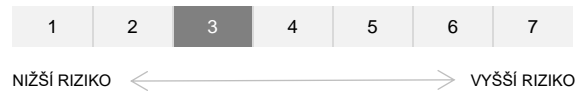
## ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	<b>1,2620 Kč</b>
Objem fondu	<b>2 914,12 mil. Kč</b>
Počet titulů v portfoliu	<b>17</b>
Celková nákladovost	<b>1,96 % 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>10,54 %</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.**

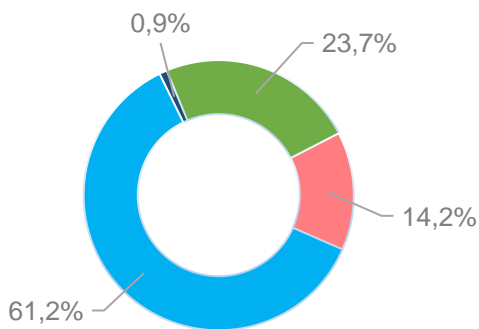
## INFORMACE O FONDU

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

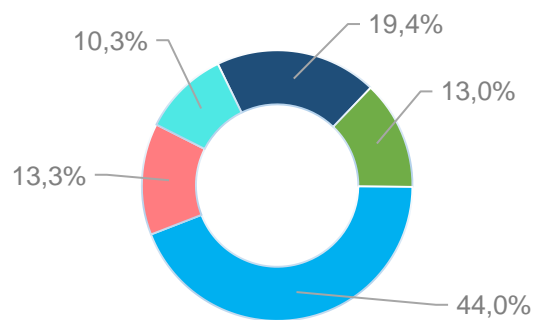
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	Globální vyspělé trhy	16,73 %
2	Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	16,66 %
3	Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	14,60 %
4	Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	Evropa	9,48 %
5	Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	6,47 %
6	BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	4,76 %
7	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,95 %
8	OK Smart Opportunity	Střední Evropa	3,83 %
9	iShares Global REIT ETF	Globální	3,70 %
10	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	Evropa	3,55 %

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



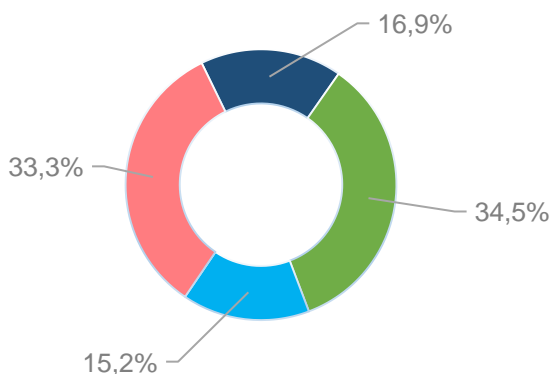
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Alternativní investice
- Akciové investice

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



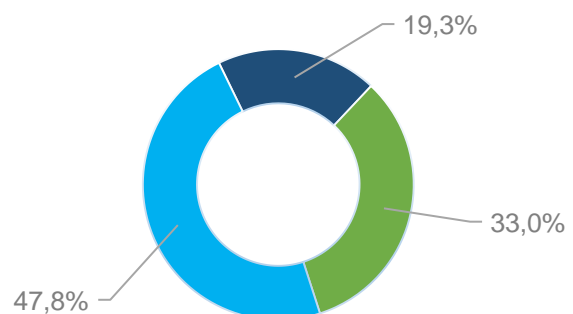
- Střední Evropa
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

### EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

### MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

## MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

V červenci globální kapitálové trhy zaznamenaly slabý růst na poli akcií, větší růst byl naopak zaznamenán na poli dluhopisů. Globální akcie po mírném růstu začátkem měsíce v druhé polovině poklesly, a to především kvůli vývoji v sektoru umělé inteligence, kde trh začal projevovat pochybnosti, zda nebyl až příliš optimistický. Dluhopisům prospělo přetrvávající očekávání centrálních bank ve snižování úrokových sazeb. Na svém červencovém zasedání sice Fed sazby nezvedl, v červenci zveřejněná data však silně podporují snížení sazeb v září, což v posledním červencovém dnu poslalo trhy vzhůru. Došlo tak ke kompenzaci většiny poklesu z druhé poloviny měsíce. Americká ekonomika překonala očekávání a vzrostla mezikvartálně o +0,7 %, inflace naopak zvolnila. Nižší tempo růstu HDP bylo zachyceno v Evropě, kde výsledky za druhý kvartál vykazaly růst +0,3 %. V Eurozóně však inflace vzrostla a zakončila na 2,6 %.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World si připsal +1,6 % v USD, dařilo se i indexu vyspělých trhů MSCI World, který vzrostl o +1,8 % v USD. Index rozvíjejících se trhů MSCI Emerging Markets zaznamenal růst +0,4 % v USD, americký index S&P 500 zhodnotil o +1,1 % v USD, index Nasdaq 100 si odepsal -2,3 % v USD. Index MSCI China následuje předešlé měsíce a vykazuje pokles -1,2 % v USD, japonský index Nikkei 225 také poklesl, a to o -1,3 % v JPY. Evropský index STOXX Europe 600 si připsal + 1,4 % v EUR

Nejširší globální dluhopisový index Bloomberg Barclays Global Aggregate si meziměsíčně připsal +3,2 % v USD. Globálním státním dluhopisům se také dařilo, index Bloomberg Barclays Global Treasury připsal +3,7 % v USD. Výnos do splatnosti desetiletých amerických státních dluhopisů meziměsíčně nadále klesl o 27 bazických bodů a usadil se na úrovni 4,09 %, na dvouleté úrovni klesl o 42 bazických bodů na hodnotu 4,29 %. Dařilo se také dluhopisům investičního a spekulativního stupně, index korporátních dluhopisů investičního stupně Bloomberg Barclays Global Aggregate Corp zhodnotil o +2,8 % v USD. Korporátní dluhopisy spekulativního stupně, měřeny indexem Bloomberg Barclays Global High Yield, si za červen připsaly +2,2 % v USD.

**Za červenec se zvýšila hodnota fondu o +0,72 %.** Zmíněný růstový konec měsíce však není do formální výkonnosti ke konci měsíce propán z důvodů technické odstavky, kdy bylo přerušeno oceňování. 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>1,46 %</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	1,46 %
<b>DLUHOPISOVÉ INVESTICE</b>			<b>23,71 %</b>
Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	CZK	14,60 %
iShares Core € Corp Bond UCITS ETF	Evropa	EUR	3,55 %
iShares Global HY Corp Bond UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	2,78 %
iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	2,78 %
<b>ALTERNATIVNÍ INVESTICE</b>			<b>14,15 %</b>
iShares Global REIT ETF	Globální	USD	3,70 %
OK Smart Opportunity	Střední Evropa	EUR	3,83 %
BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	EUR	4,76 %
WisdomTree Physical Precious Metals	Globální	EUR	1,86 %
<b>AKCIOVÉ INVESTICE</b>			<b>61,20 %</b>
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	16,73 %
Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	16,66 %
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,95 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	0,59 %
Amundi_MSCI_Europe ETF	Evropa	EUR	9,48 %
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	2,10 %
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	3,25 %
OSTATNÍ			- 0,52 %

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. 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 či jiných parametrů takovýchto nebo obdobných nástrojů či produktů, a mohou se v čase měnit, tím, růst i klesat. Předpokládání či možné výnosy nejsou zaručeny, minulé výnosy či 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 a 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).