

ok SMART ETF

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(* dále jen fond či OK Smart ETF)

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



Srpen 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

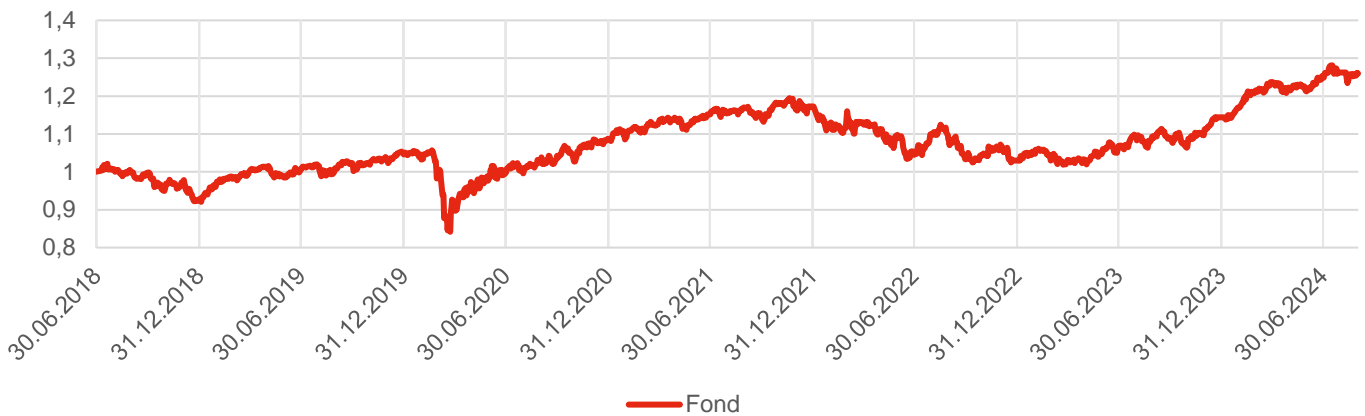
ok SMART ETF

VÝKONNOST FONDU

Období	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	3 roky p. a.	5 let	5 let p. a.
Fond	- 0,21 %	+ 3,84 %	+ 4,12 %	+ 15,69 %	+ 7,77 %	+ 2,53 %	+ 24,71 %	+ 4,51 %

Období	Od založení (28. 6. 2018)	Od založení p. a. (28. 6. 2018)
Fond	+ 25,94 %	+ 3,80 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,2594 Kč
Objem fondu	2 946,24 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.**

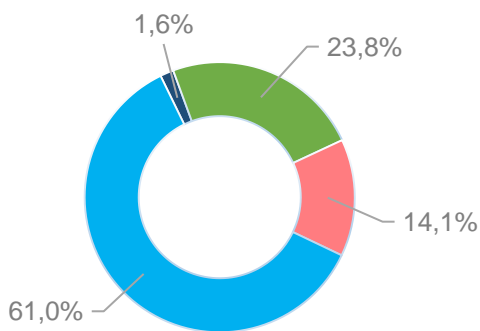
INFORMACE O FONDU

Obhospodařovatel	MONECO investiční společnost, a.s.
Administrátor	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
Manažer fondu	Ondřej Pěška
Depozitář	Conseq Investment Management, 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

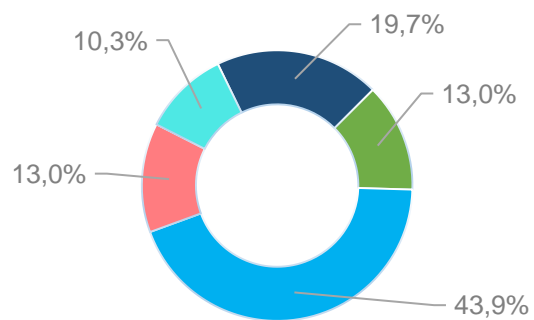
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	Globální vyspělé trhy	16,82 %
2	Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	16,70 %
3	Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	14,85 %
4	Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	Evropa	9,49 %
5	Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	6,33 %
6	BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	4,66 %
7	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,92 %
8	OK Smart Opportunity	Střední Evropa	3,79 %
9	iShares Global REIT ETF	Globální	3,78 %
10	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	Evropa	3,48 %

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



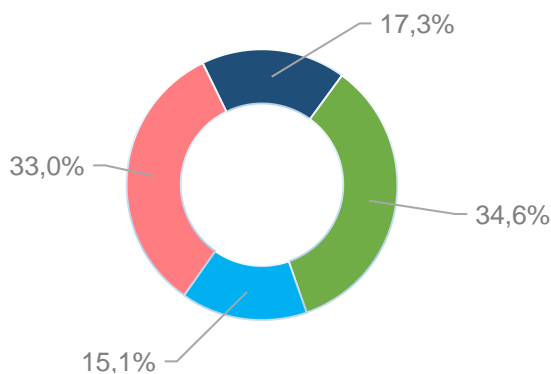
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Alternativní investice
- Akciové investice

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



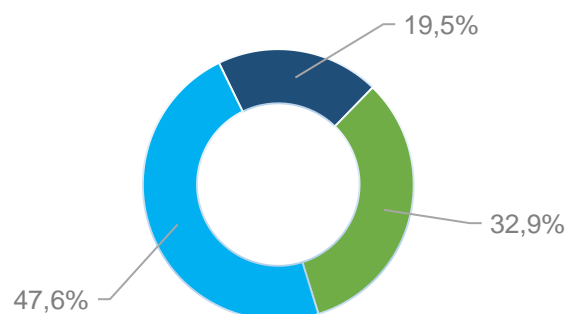
- Střední Evropa
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

V srpnu globální kapitálové trhy zaznamenaly růst a to jak na poli akcií, tak i na poli dluhopisů. Na začátku měsíce zaznamenaly trhy prudkou korekci, která byla způsobena především slabými makroekonomickými daty vyvolávající pochybnosti o možné recesi ve Spojených státech . amerických. Slabší data o americké nezaměstnanosti byly překonány pozitivními výsledky reálného HDP a také snižující se inflací na západní straně Atlantiku, kde se usadila na úrovni 3,2 %. Zmíněná slabší data přispěla ke zhodnocení státních dluhopisů, jejichž růst byl také podpořený projevem šéfa Fedu a jeho holubičích výhledu v otázce snižování sazeb v následujícím měsíci. Data v eurozóně byla značně rozdílná a nejednotná, obecně vzato se v eurozóně podařilo snížit inflaci o -0,4 % na hodnotu 2,2 %, zatímco v Anglii po červnovém snižování sazeb inflace opět vzrostla. Nejširší globální akciový index MSCI All Country World si připsal +2,6 % v USD, dařilo se i indexu vyspělých trhů MSCI World, který zhodnotil o +2,7 % v USD. Index rozvíjejících se trhů MSCI Emerging Markets vzrostl o +1,7 % v USD, americký index S&P 500 si připsal +2,4 % v USD, evropský index STOXX Europe 600 zhodnotil a to o +1,3 % v EUR. Index Nasdaq 100 meziměsíčně zhodnotil o +3,6 % v USD. Indexu MSCI China si připsuje +1,0 % v USD, japonský index Nikkei 225 vzrostl o +1,4 % v JPY.

Nejširší globální dluhopisový index Bloomberg Barclays Global Aggregate si meziměsíčně připsal +2,4 % v USD. Globálním státním dluhopisům se dařilo, index Bloomberg Barclays Global Treasury připsal +2,6 % v USD. Výnos do splatnosti desetiletých amerických státních dluhopisů klesl o 18 bazických bodů a usadil se na úrovni 3,91 %, na dvouleté úrovni klesl o 38 bazických bodů také na hodnotu 3,91 %. Dařilo se také dluhopisům investičního a spekulativního stupně, index korporátních dluhopisů investičního stupně Bloomberg Barclays Global Aggregate Corp zhodnotil o +1,9 % v USD. Korporátní dluhopisy spekulativního stupně, měřeny indexem Bloomberg Barclays Global High Yield, navázaly na předchozí vývoj a index si meziměsíčně připsal +2,2 % v USD.

Za srpen se snížila hodnota fondu o -0,20 %. Největší roli ve výkonnosti fondu sehrálo posílení koruny vůči EUR i USD, instrumenty v portfoliu pak zaznamenaly pouze mírný vývoj. Fond nebyl z důvodu technické přestávky v posledním týdnu předcházejícího měsíce přeceněn, což se projevilo také do meziměsíční výkonnosti. 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			1,63 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	1,63 %
DLUHOPISOVÉ INVESTICE			23,79 %
Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	CZK	14,85 %
iShares Core € Corp Bond UCITS ETF	Evropa	EUR	3,48 %
iShares Global HY Corp Bond UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	2,72 %
iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	2,74 %
ALTERNATIVNÍ INVESTICE		CZK	14,10 %
iShares Global REIT ETF	Globální	USD	3,78 %
OK Smart Opportunity	Střední Evropa	EUR	3,79 %
BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	EUR	4,66 %
WisdomTree Physical Precious Metals	Globální	EUR	1,87 %
AKCIOVÉ INVESTICE			61,03 %
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	16,82 %
Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	16,70 %
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,92 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	0,65 %
Amundi_MSCI_Europe ETF	Evropa	EUR	9,49 %
Amundi Index MSCI EM UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	6,33 %
SPDR MSCI Emerging Markets Small Cap UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	2,02 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	1,95 %
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,14 %
OSTATNÍ			- 0,55 %

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 výkřvům na finančních trzích nelze zaručit dosažení stanovených investičních cílů. Výnosy výnos představuje vyšší riziko, nižší 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, tzn. růst i klesat. Předpokládáme či 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 (zastar) získat v sídle společnosti MONECO investiční společnost, a. s., nebo na www.monecois.cz.