

**ok SMART ETF**

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(\* dále jen fond či OK Smart ETF)

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



Září 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

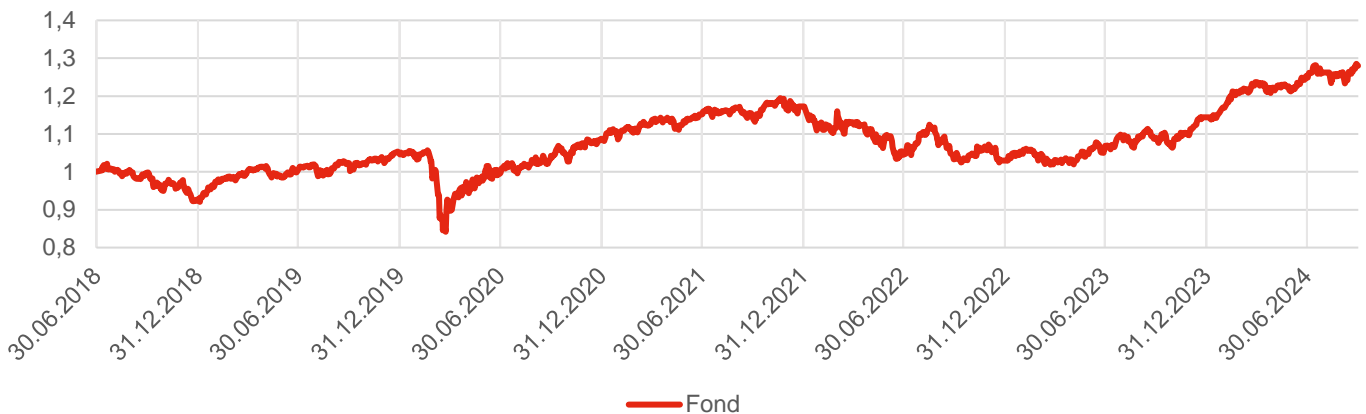
**ok SMART ETF**

## VÝKONNOST FONDU

Období	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	3 roky p. a.	5 let	5 let p. a.
Fond	+ 1,65 %	+ 2,17 %	+ 3,49 %	+ 17,65 %	+ 11,53 %	+ 3,70 %	+ 25,18 %	+ 4,59 %

Období	Od založení (28. 6. 2018)	Od založení p. a. (28. 6. 2018)
Fond	+ 28,02 %	+ 4,02 %

## VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



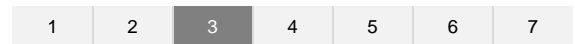
## ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	<b>1,2802 Kč</b>
Objem fondu	<b>3 016,45 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>10,56 %</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



NIŽŠÍ RIZIKO ← → VYŠŠÍ RIZIKO

## 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.**

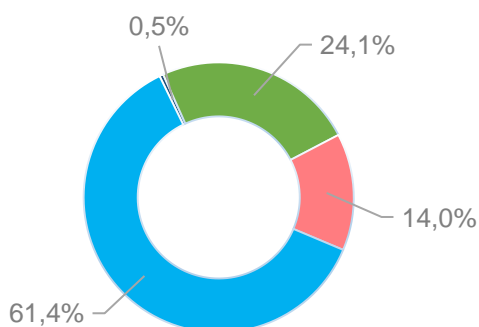
## INFORMACE O FONDU

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

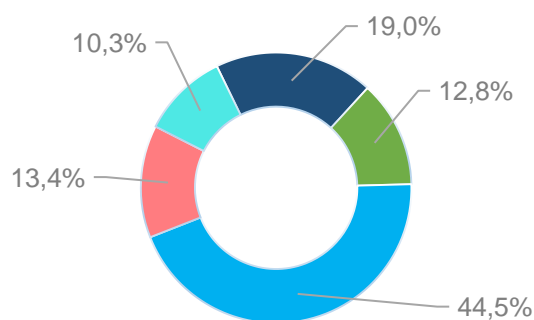
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	Globální vyspělé trhy	16,87 %
2	Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	16,79 %
3	Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	14,84 %
4	Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	Evropa	9,31 %
5	Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	6,57 %

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



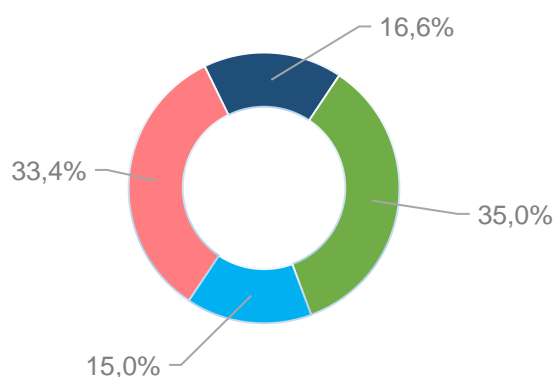
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Alternativní investice
- Akciové investice

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



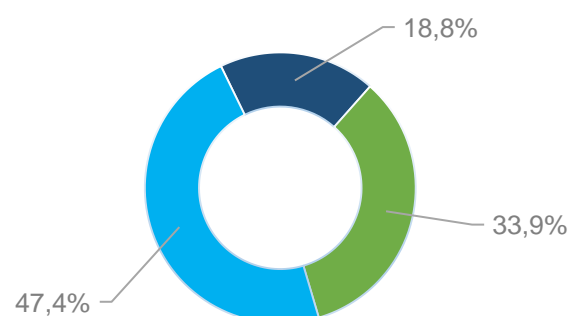
- Střední Evropa
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

### EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

### MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

## MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Trhům se v září dařilo, akcie globálně zaznamenaly historická maxima, pozitivní výsledky přinesly taktéž dluhopisy. Fed na svém dlouho očekávaném zasedání balancoval mezi snížením úrokových sazeb o 25 či 50 bazických bodů, přičemž nakonec zvolil razantnější cestu. Své sazby tak snížil poprvé od roku 2020 a aktuálně se pohybují v pásmu 4,75-5,00 %. Do konce roku pak Fed očekává maximálně dvě, ale spíše jedno snížení o 25 bazických bodů, přičemž nadále projevuje důvěru v pozitivní vývoj americké ekonomiky. Ta dle současných dat nevykazuje výrazné znaky ohrožení a zdá se, že se Fedu úspěšně podaří jeho plán hladkého přistání. V evropské ekonomice je již situace odlišná a krátkodobější výhled spíše pesimističtější, a to zejména z důvodu problémů v (německém a italském) průmyslu. ECB, stejně jako její americký protějšek, přistoupila v září k úpravě výše sazeb, které se po snížení o 25 bazických bodů dostaly do pásma 3,50-3,90 %. V reakci na pokračující problémy oznámila čínská vláda výrazný ekonomický stimul, který zapříčinil silný růst tamějšího akciového trhu.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World v září zaznamenal růst +2,4 % v USD, vyspělé trhy, měřeno indexem MSCI World, pak zhodnotily o +1,9 % v USD. Velmi silný růst byl zaznamenán na poli rozvíjejících se trhů, jejich index MSCI Emerging Markets připsal meziměsíčně +6,7 % v USD. Významnou část tohoto výsledku však zapříčinil zmíněný vývoj na čínském trhu. Index MSCI China zhodnotil o +23,9 % v USD. Americký index S&P 500 v září zhodnotil o +2,1 % v USD, evropským akciím se příliš nedařilo, index STOXX 600 poklesl o -0,6 % v EUR.

Nejširší globální dluhopisový index Bloomberg Barclays Global Aggregate meziměsíčně zhodnotil o +1,7 % v USD. Index globálních státních dluhopisů Bloomberg Barclays Global Treasury pak připsal +1,8 % v USD. Výnos do splatnosti dvouletých amerických státních dluhopisů poklesl o 28 bps na úroveň 3,64 %, na desetileté úrovni pak o 12 bps na 3,78 %. Pokles výnosů do splatnosti šel pozorovat taktéž v Evropě i dalších regionech. Index korporátních dluhopisů investičního stupně Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate připsal +1,8 % v USD, korporátní dluhopisy spekulativního stupně, měřeno indexem Bloomberg Barclays Global High Yield, zaznamenaly růst +2,0 % v USD.

**Za září se zvýšila hodnota fondu o +1,65 %.** Pozitivní výkonnost zaznamenaly všechny instrumenty zahrnuté v portfoliu fondu, většinu zhodnocení však doručila akciová část. Celkově u jednotlivých složek portfolia nedošlo v jejich nastavení k výraznějším změnám a v rámci celkové alokace se stále blížíme cílovému neutrálnímu složení.

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. Předpokládané 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 (zdarma) získat v sídle společnosti MONECO investiční společnost, a. s., nebo na [www.monecois.cz](http://www.monecois.cz).