

**ok SMART ETF**

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(\* dále jen fond či OK Smart ETF)

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



Říjen 2021

## 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

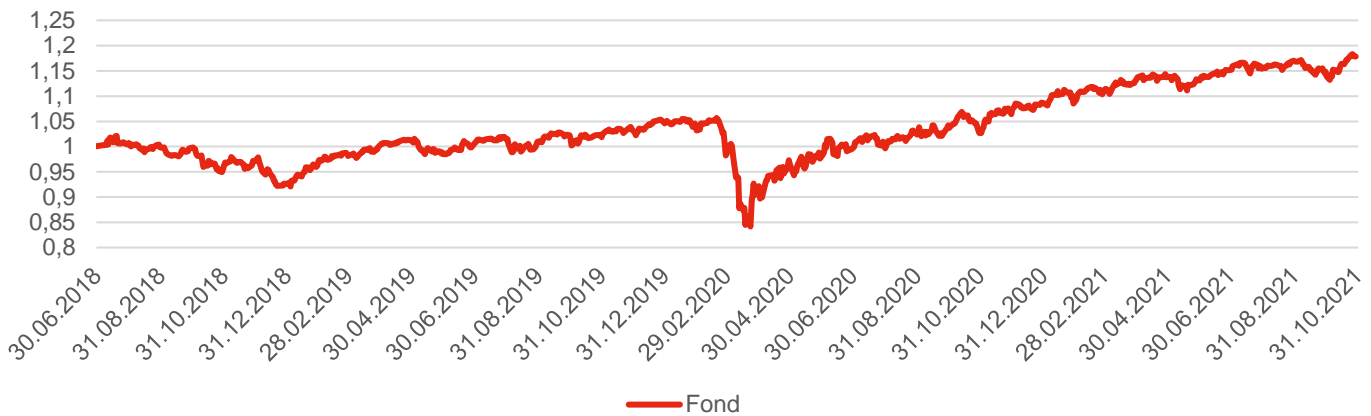
**ok SMART ETF**

## VÝKONNOST FONDU

Období	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	3 roky p. a.	5 let	5 let p. a.
Fond	+ 2,67 %	+ 2,09 %	+ 3,54 %	+ 14,76 %	+ 24,09 %	+ 7,46 %	- %	- %

Období	Od založení (28. 6. 2018)	Od založení p. a. (28. 6. 2018)
Fond	+ 17,85 %	+ 5,02 %

## VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



## ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	<b>1,1785 Kč</b>
Objem fondu	<b>1 557,31 mil. Kč</b>
Počet titulů v portfoliu	<b>15</b>
Celková nákladovost	<b>2,02 % p. a.</b>
Maximální výkonnost (5 let)	- %
Minimální výkonnost (5 let)	- %
Volatilita p.a. (5 let)	- %

## 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.**

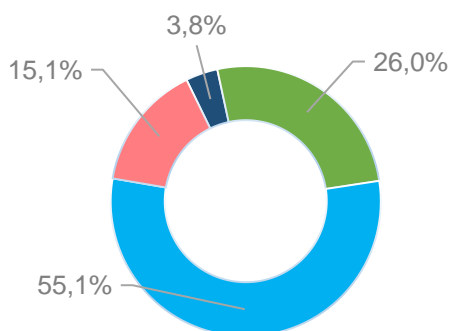
## INFORMACE O FONDU

Obhospodařovatel	MONECO investiční společnost, a.s.
Administrátor	Conseq Funds investiční společnost, a.s.
Manažer fondu	Ondřej Pěška
Depozitář	Česká spořitelna, a.s.
Auditor	Kreston Audit FIN, 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 EMISÍ

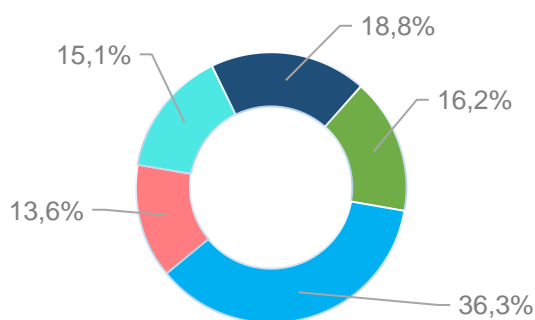
Cenný papír	Region	Podíl
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	15,22 %
Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	15,08 %
Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	14,92 %
Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	Evropa	11,15 %
Amundi Index MSCI EM UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	8,69 %
iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	Evropa	5,06 %
BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	5,01 %
iShares Global REIT ETF	Globální	4,07 %
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,03 %
iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	3,02 %

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



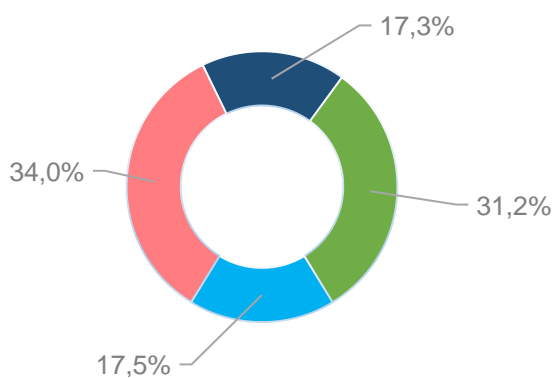
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Akciové investice

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



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

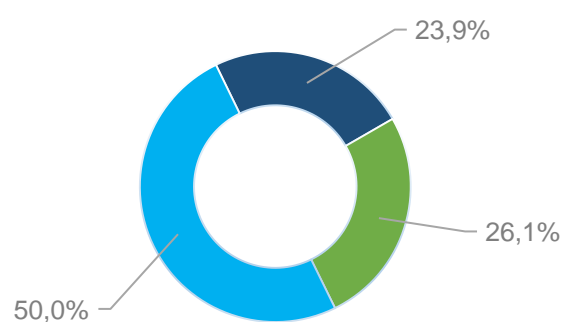
### EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

Pozn: Jedná se o měnové rozložení před započtením měnového zajištění.

### MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

Pozn: Jedná se o měnové rozložení po započtení měnového zajištění.

## MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Říjen se na globálních finančních trzích nesl v opačném duchu než předchozí měsíc, když optimisticky naladěni investoři přispěli k růstu trhů, který víceméně vymazal zářijovou korekci. Dobrý sentiment podpořily jednak stále opatrné centrální banky, kterým se příliš nechce do výraznějšího utahování měnových politik, a také dobrá výsledková sezóna za 3. čtvrtletí. Rada společností totiž reportovala, že se jim navzdory rostoucím nákladům (personální, materiální atd.) hospodářsky dařilo, a to i na úrovni dosahovaných zisků.

Samotným akciovým trhům se tento měsíc vedlo výrazně lépe než v měsíci uplynulém a nejširší globální akciový index MSCI All Country World vzrostl o + 5,1 % v USD, čímž de facto plně vykompenzoval zářijovou korekci. Akciím vyspělých trhů, které dle indexu MSCI World vzrostly o + 5,7 %, se vedlo daleko lépe než těm na rozvíjejících se trzích, jejichž index MSCI Emerging Markets přidal jen + 1,0 % (obojí v USD). Za tímto vývoje můžeme hledat primárně rostoucí ceny energií a obecně se zvyšující inflaci. Americký akciový index S&P 500 zhodnotil o + 6,9 % v USD, zatímco jeho protějšek na opačné straně Atlantiku, evropský index DJ STOXX 600 díky vyššímu zastoupení hodnotových titulů, jen o + 4,6 % v EUR. Japonský index Nikkei 225 dokonce klesl o - 1,9 % v JPY.

Dle širokého dluhopisového indexu Bloomberg Barclays zaznamenaly státní dluhopisy jako celek v tomto měsíci pokles o - 0,5 % v USD a prohloubily propad z minulého měsíce. Korporátním dluhopisům se v globálním vyjádření příliš nedařilo, když ty v investičním stupni zůstaly beze změny, a ty ve spekulativním stupni klesly o - 0,5 % (obojí vyjádřeno v USD).

**Za říjen vzrostla hodnota fondu o + 2,67 %.** V rámci portfolia se tento měsíc nejvíce dařilo rizikovým aktivům v čele s akciovými pozicemi a také ETF zaměřeným na globální nemovitosti. Na druhou stranu negativní výkonnost zaznamenal hedgeový long/short fond v alternativní části portfolia, avšak vzhledem k jeho nižší váze neměl tento vývoj velký dopad na celkovou výkonnost. U měn jsme snížili hedging dolarové expozice vůči euru na minimum, a jak bylo deklarováno už v minulé zprávě, do konce tohoto roku úplně zrušíme zajišťování měnového rizika (kromě konzervativní pozice eurových korporátních dluhopisů) na fondu. V současné době nám dává toto nastavení největší smysl. V případě, že bychom do budoucna opět přistoupili k zajištění, tak o tom budeme samozřejmě včas informovat. Celkově u jednotlivých složek portfolia nedošlo v jejich nastavení k výraznějším změnám a v rámci celkové alokace se blížíme cílovému neutrálnímu složení.

## SLOŽENÍ PORTFOLIA FONDU

NÁZEV	TERITORIUM	ZÁKLADNÍ MĚNA	PODÍL VE FONDU
<b>KRÁTKODOBÉ INVESTICE</b>			<b>5,19 %</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	CZK	2,54 %
Conseq Invest Konzervativní	Střední Evropa	CZK	2,65 %
<b>DLUHOPISOVÉ INVESTICE</b>			<b>25,97 %</b>
Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	CZK	14,92 %
iShares Core € Corp Bond UCITS ETF	Evropa	EUR	5,06 %
iShares Global HY Corp Bond UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	2,97 %
iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	3,02 %
<b>ALTERNATIVNÍ INVESTICE</b>			<b>15,07 %</b>
iShares Global REIT ETF	Globální	USD	4,07 %
LOYS Global L/S I	Globální	EUR	3,00 %
BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	EUR	5,01 %
WisdomTree Physical Precious Metals	Globální	EUR	2,99 %
<b>AKCIOVÉ INVESTICE</b>			<b>55,12 %</b>
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	15,22 %
Amundi index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	15,08 %
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,03 %
Amundi_MSCI_Europe ETF	Evropa	EUR	11,15 %
Amundi index MSCI EM UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	8,69 %
SPDR MSCI Emerging Markets Small Cap UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	1,95 %
OSTATNÍ			- 1,35 %

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, 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).