

ok SMART ETF

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(* dále jen fond či OK Smart ETF)

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



Leden 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

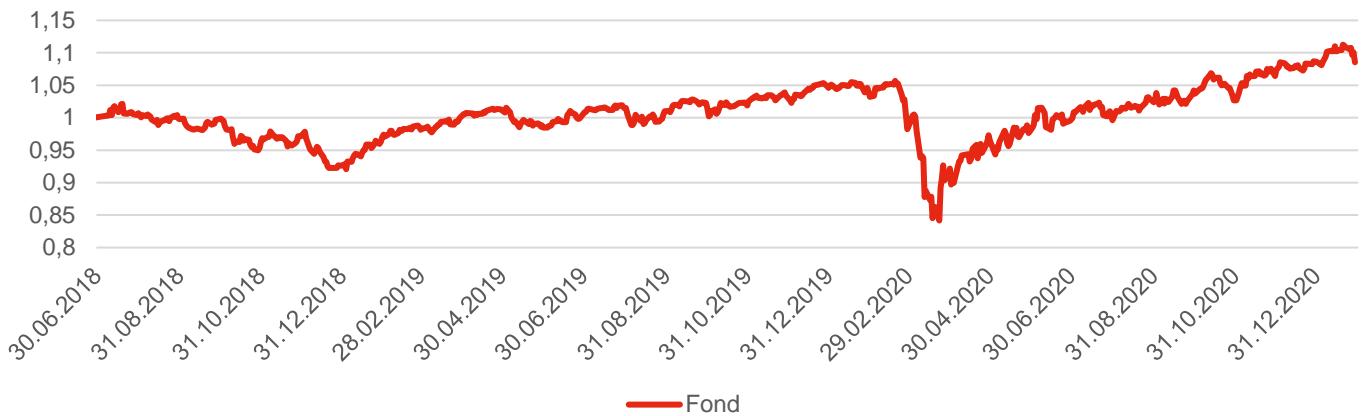
ok SMART ETF

VÝKONNOST FONDU

Období	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	3 roky p. a.	5 let	5 let p. a.
Fond	- 0,09 %	+ 5,68 %	+ 8,92 %	+ 5,16 %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (28. 6. 2018)	Od založení p. a. (28. 6. 2018)
Fond	+ 8,52 %	+ 3,19 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,0852 Kč
Objem fondu	980,39 mil. Kč
Počet titulů v portfoliu	12
Celková nákladovost	2,09 % p. a.
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.**

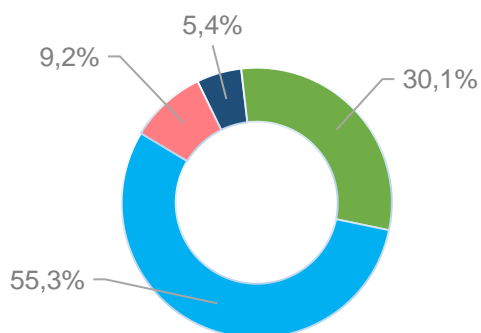
INFORMACE O FONDU

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

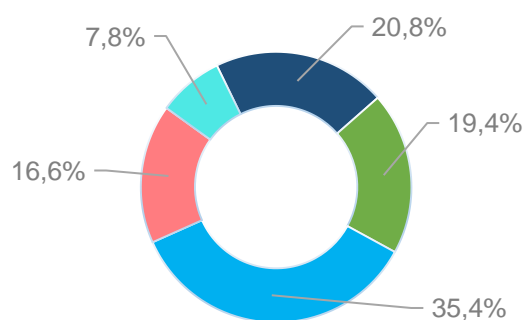
Cenný papír	Region	Podíl
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	15,80 %
Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	15,77 %
Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	15,36 %
Amundi Index MSCI EM UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	12,90 %
Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	Evropa	10,89 %
iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	Evropa	8,55 %
iShares Global REIT ETF	Globální	5,11 %
iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	3,72 %
Conseq Invest Konzervativní	Střední Evropa	3,17 %
LOYS Global L/S I	Globální	2,72 %

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



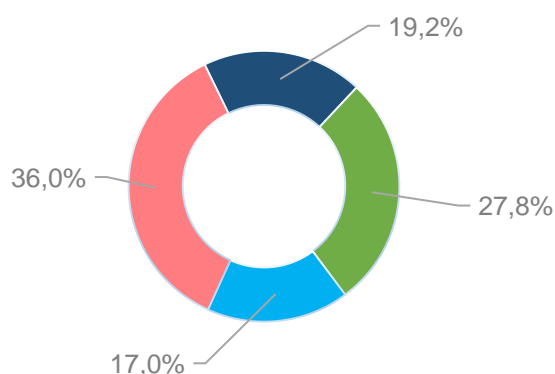
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Akciové investice
- Alternativní investice

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



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

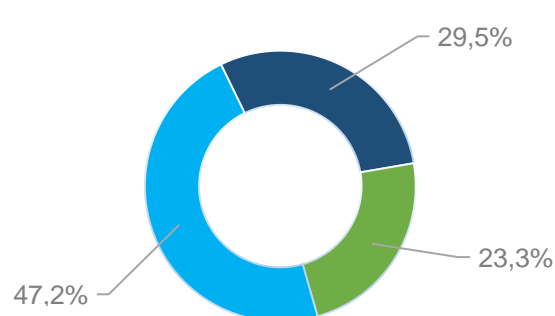
EKONOMICKÁ EXPOZICE



- 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

Úvod nového roku se nesl ve znamení pokračujících obav z pandemie způsobené virem COVID-19, přičemž značnou negativitu vnesly na trhy zprávy o šířících se nových mutacích viru (zejména britské a jihoafrické), které jsou nakažlivější a mohly by způsobovat komplikace, zejména pokud by se ukázalo, že u nich mají vakcíny nižší účinnost než u doposud nejrozšířenější mutace. To by pak mohlo vést k dalším a možná i tvrdším restrikcím a omezování ekonomik a hospodářského růstu.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World zaznamenal ztrátu - 0,5 % v USD. Z regionálního pohledu se více dařilo akciím z rozvíjejících se trhů, jejichž index MSCI Emerging Markets posílil o + 3,0 % v USD, naproti tomu akcie rozvinutých trhů dle indexu MSCI World poklesly o - 1,1 %. Americký akciový index S&P 500 v lednu meziměsíčně klesl o - 1,1 % v USD, zatímco evropský index DJ STOXX 600 dokonce o - 0,8 % v EUR. Naproti tomu japonský index Nikkei 225 přidal + 0,8 % v JPY. V první části měsíce se akciovým trhům obecně dařilo, když pokračoval optimismus nastartovaný v závěru minulého roku. V druhé části měsíce však trhy srazily dolů nejistoty spojené s dopadem už zmíněných nových mutací viru.

Globální dluhopisové trhy dle indexu Bloomberg Barclays zaznamenaly v lednu ztrátu ve výši - 0,9 % v USD, a po velmi dobrém závěru uplynulého roku, kdy významně rostly, tedy došlo k jejich korekci a poklesu cen. Globální index vládních dluhopisů poklesl v lednu o - 1,3 % v USD a víceméně tak smazal zisk z předchozího měsíce. Korporátním dluhopisům se také moc nedařilo, když globální index korporátních dluhopisů investičního stupně utrpěl ztrátu - 1,0 % a globální index korporátních dluhopisů neinvestičního spekulativního stupně (high-yield) pak - 0,2 % (obojí v USD). Na hlavních trzích tj. v USA a Eurozóně došlo k významnějším pohybům na výnosových křivkách, když rostl zejména jejich dlouhý konec. U nás pak opačnému vývoji na české výnosové křivce nahrála zpomalující inflace. České státní dluhopisy v průběhu měsíce zažily naopak pokles výnosů do splatnosti a růst cen. Ke konci ledna se však výnos desetiletého státního dluhopisu nacházel zhruba na stejných úrovních jako předchozí měsíc. Volatilita na kreditním trhu byla vyšší, přičemž korporátní dluhopisy investičního stupně denominované v euru během měsíce jen lehce poklesly, avšak ty v neinvestičním spekulativním stupni (tzv. high-yield) posílily o + 0,4 % v EUR. U instrumentů v americkém dolaru byl vývoj horší, když ty v investičním stupni propadly o - 1,7 %, a ty ve spekulativním stupni posílily jen o + 0,2 % v USD.

Za leden poklesla hodnota fondu o - 0,09 %. Nadále pokračujeme v postupném snižování zajišťování dolarové expozice vůči euru, aktuálně se pohybujeme kolem úrovně 40 %. Jelikož americký dolar vůči euru během měsíce posílil, mělo měnové zajištění na výkonnost portfolia negativní vliv. V portfoliu v průběhu měsíce nedošlo k žádným významným změnám. V rámci celkové alokace se tedy blížíme cílovému neutrálnímu složení.

SLOŽENÍ PORTFOLIA FONDU

NÁZEV	TERITORIUM	ZÁKLADNÍ MĚNA	PODÍL VE FONDU
KRÁTKODOBÉ INVESTICE			6,74 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	CZK	3,57 %
Conseq Invest Konzervativní	Střední Evropa	CZK	3,17 %
DLUHOPISOVÉ INVESTICE			30,09 %
Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	CZK	15,36 %
iShares Core € Corp Bond UCITS ETF	Evropa	EUR	8,55 %
iShares Global HY Corp Bond UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	2,46 %
iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	3,72 %
ALTERNATIVNÍ INVESTICE			9,17 %
iShares Global REIT ETF	Globální	USD	5,11 %
LOYS Global L/S I	Globální	EUR	2,72 %
Allianz Structured Return	Globální vyspělé trhy	USD	1,34 %
AKCIOVÉ INVESTICE			55,36 %
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	15,80 %
Amundi index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	15,77 %
Amundi_MSCI_Europe ETF	Evropa	EUR	10,89 %
Amundi index MSCI EM UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	12,90 %
OSTATNÍ			- 1,36 %

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.