

**ok SMART ETF**

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(\* dále jen fond či OK Smart ETF)

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



Srpen 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

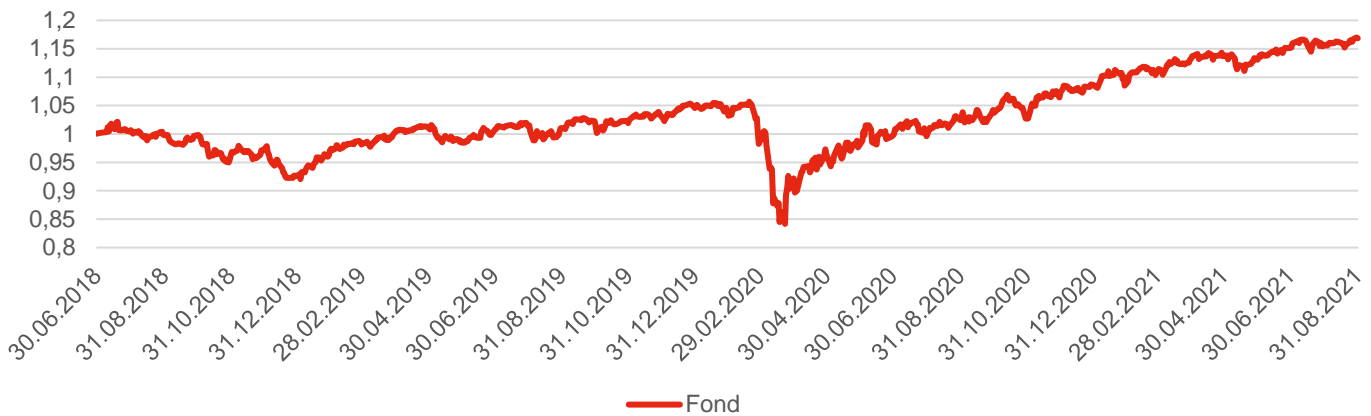
**ok SMART ETF**

## VÝKONNOST FONDU

Období	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	3 roky p. a.	5 let	5 let p. a.
Fond	+ 1,23 %	+ 3,36 %	+ 5,89 %	+ 14,12 %	+ 16,38 %	+ 5,19 %	- %	- %

Období	Od založení (28. 6. 2018)	Od založení p. a. (28. 6. 2018)
Fond	+ 16,86 %	+ 5,02 %

## VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



## ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,1686 Kč
Objem fondu	1 369,71 mil. Kč
Počet titulů v portfoliu	15
Celková nákladovost	2,02 % 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.**

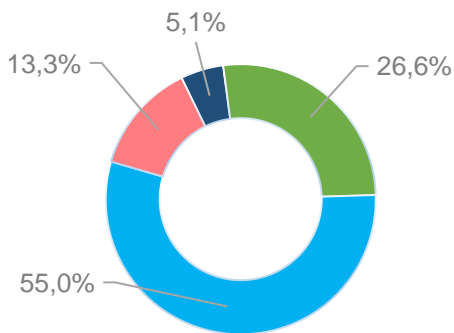
## INFORMACE O FONDU

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

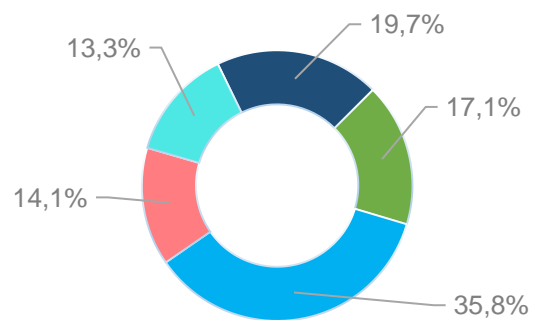
Cenný papír	Region	Podíl
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	15,00 %
Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	14,90 %
Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	14,57 %
Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	Evropa	10,95 %
Amundi Index MSCI EM UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	9,16 %
iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	Evropa	6,16 %
iShares Global REIT ETF	Globální	4,53 %
BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	3,67 %
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	2,95 %
iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	2,94 %

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



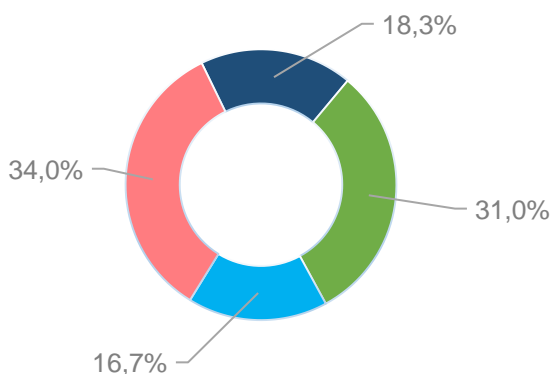
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Akciové investice
- Alternativní investice

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



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

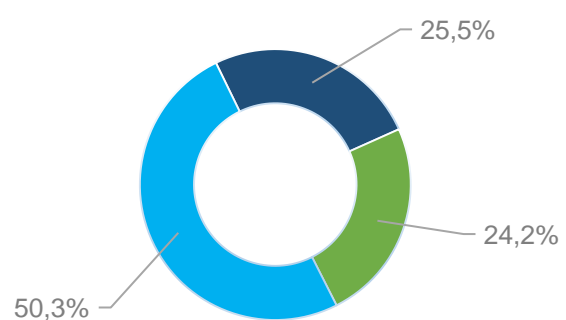
### EKONOMICKÁ EXPOZICE



- 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

V srpnu přetrvávala na trzích poměrně pozitivní nálada, která byla výsledkem jak postupně se zvyšující proočkování populace, tak i pokračujícího růstu ekonomik. Dobrou náladu reflektovaly i indikátory spotřebitelské důvěry či trh práce vykazující klesající míru nezaměstnanosti. Velkým rizikem však nadále zůstává vyšší inflace. Americký FED tak již například naznačil snižování tempa odkupu aktiv. K uklidnění trhů však předseda americké centrální banky J. Powell ihned dodal budoucí opatrnost ve zpřísňování měnověpolitických podmínek.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World zaznamenal za srpen výrazné zhodnocení + 2,5 % v USD a posunul tak opět svá historická maxima. Tentokrát se dařilo jak akciím vyspělých trhů, které dle indexu MSCI World rostly o + 2,5 %, tak i akciím na rozvíjejících se trzích, které měřeno indexem MSCI Emerging Markets zhodnotily o + 2,6 % (obojí v USD). Hlavní příčiny můžeme najít v probíhající výsledkové sezóně za 2. čtvrtletí roku, která opět vyzněla pozitivně jak pro americké, tak pro evropské společnosti. Společnostem se totiž opět podařilo výrazně překonat odhady analytiků na úrovni tržeb i čistých zisků. Pozitivně na trhy zapůsobilo i důležité zasedání rady americké centrální banky v Jackson Hole, které přineslo většině investorů uklidnění v podobě výhledu na mírnější utahování monetární politiky. Americký akciový index S&P 500 vzrostl o + 2,9 % v USD, zatímco jeho protějšek na opačné straně Atlantiku, evropský index DJ STOXX 600, zhodnotil stejně jako předchozí měsíc jen o + 2,0 % v EUR. Japonský index Nikkei 225 také rostl a připsal zhodnocení + 3,0 % v JPY.

Dle širokého indexu Bloomberg Barclays zaznamenaly státní dluhopisy jako celek v tomto měsíci mírný pokles o - 0,5 % v USD. Korporátním dluhopisům se v globálním vyjádření dařilo smíšeně, když ty v investičním stupni poklesly o - 0,5 %, ale ty ve spekulativním stupni vzrostly o + 0,6 % (obojí v USD).

**Za srpen vzrostla hodnota fondu o + 1,23 %.** U měn nadále pokračujeme v postupném snižování zajišťování dolarové expozice vůči euru, přičemž tento proces postupuje dle předem definovaného modelu, který pracuje s časovým i kurzovým faktorem. S tím, jak bude docházet k postupnému snižování úrovně zajištění, bude klesat i jeho vliv na výkonnost fondu. Tento měsíc získal mírnou převahu americký dolar, který na páru s eurem posílil. V celkovém vyjádření tak mělo měnové zajištění na výkonnost portfolia mírně negativní dopad. V rámci portfolia pokračuje drobná rotace od korporátních dluhopisů k alternativním investicím. U ostatních složek portfolia nedošlo 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>6,48 %</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	CZK	3,62 %
Conseq Invest Konzervativní	Střední Evropa	CZK	2,86 %
<b>DLUHOPISOVÉ INVESTICE</b>			<b>26,58 %</b>
Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	CZK	14,57 %
iShares Core € Corp Bond UCITS ETF	Evropa	EUR	6,16 %
iShares Global HY Corp Bond UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	2,91 %
iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	2,94 %
<b>ALTERNATIVNÍ INVESTICE</b>			<b>13,28 %</b>
iShares Global REIT ETF	Globální	USD	4,53 %
LOYS Global L/S I	Globální	EUR	2,19 %
BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	EUR	3,67 %
WisdomTree Physical Precious Metals	Globální	EUR	2,89 %
<b>AKCIOVÉ INVESTICE</b>			<b>54,98 %</b>
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	15,00 %
Amundi index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	14,90 %
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	2,95 %
Amundi_MSCI_Europe ETF	Evropa	EUR	10,95 %
Amundi index MSCI EM UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	9,16 %
SPDR MSCI Emerging Markets Small Cap UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	2,02 %
OSTATNÍ			- 1,32 %

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).