

ok SMART ETF

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(* dále jen fond či OK Smart ETF)

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



Září 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

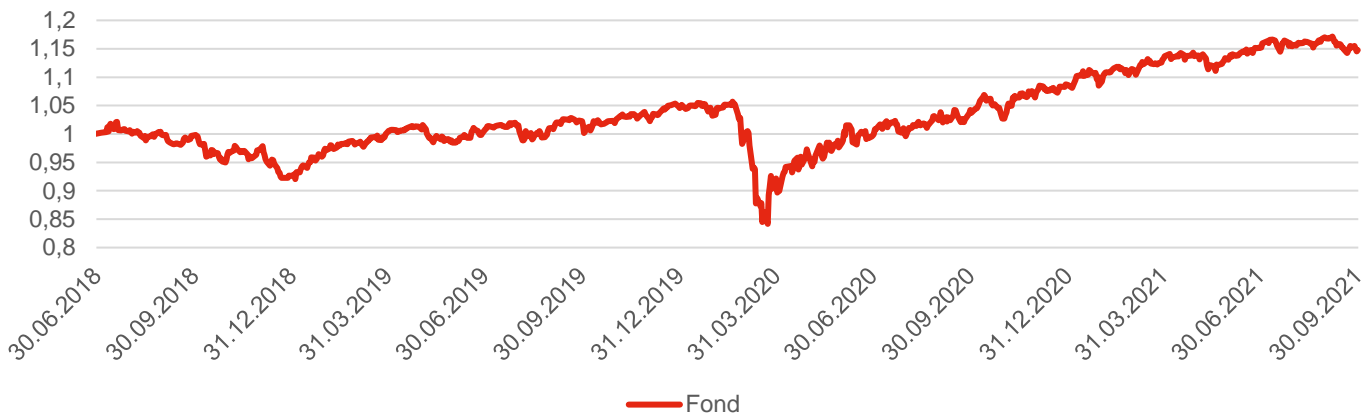
ok SMART ETF

VÝKONNOST FONDU

Období	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	3 roky p. a.	5 let	5 let p. a.
Fond	- 1,77 %	- 0,31 %	+ 1,33 %	+ 10,15 %	+ 15,89 %	+ 5,04 %	- %	- %

Období	Od založení (28. 6. 2018)	Od založení p. a. (28. 6. 2018)
Fond	+ 14,79 %	+ 4,31 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,1479 Kč
Objem fondu	1 437,90 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.**

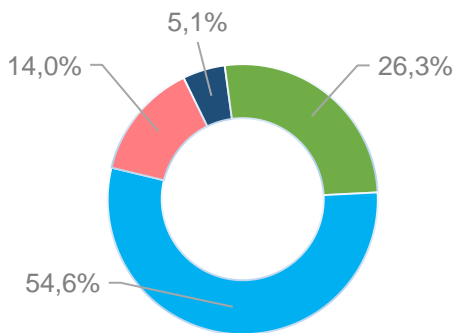
INFORMACE O FONDU

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

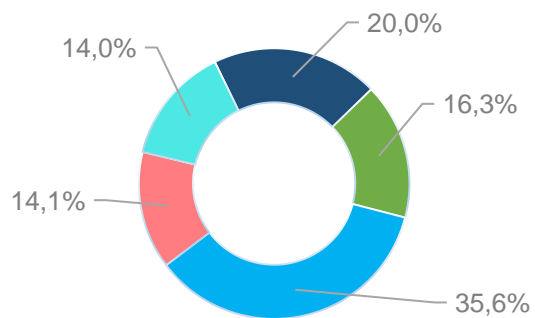
Cenný papír	Region	Podíl
Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	14,87 %
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	14,82 %
Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	14,82 %
Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	Evropa	10,83 %
Amundi Index MSCI EM UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	9,03 %
iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	Evropa	5,47 %
BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	4,48 %
iShares Global REIT ETF	Globální	4,12 %
WisdomTree Physical Precious Metals	Globální	3,08 %
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,06 %

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



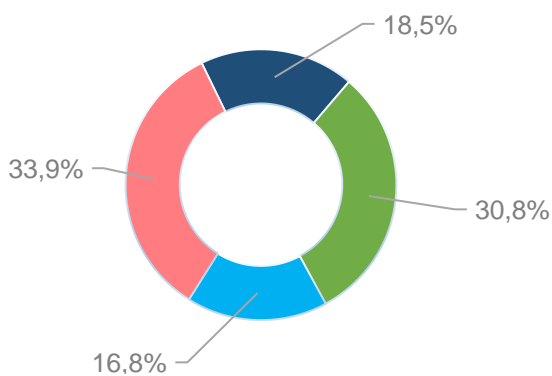
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Akciové investice
- Alternativní investice

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



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

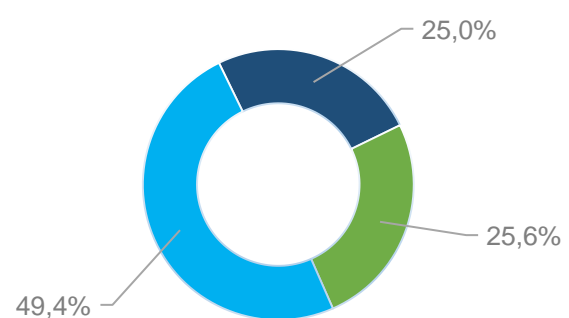
EKONOMICKÁ EXPOZICE



- 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

Na globální finanční trhy, které si prošly korekcí, dorazila negativní nálada. Příčiny lze hledat v obavách z rostoucího tempa inflace a případných reakcí jednotlivých centrálních bank. Společně s rostoucími cenovými ukazateli na straně producentů i spotřebitelů rostly i ceny hlavních energií a komodit. Když k tomu přidáme ještě nerovnováhy v dodavatelsko odběratelských řetězcích a nízkou nabídku některých produktů (např. čipů, kvůli kterým musí automobily, včetně Škodovky, přerušovat provoz a pozastavovat výrobu), vede vše k nejistotě a opatrnosti na straně investorů. Září dostalo své pověsti špatného měsíce pro akciové trhy. Nejširší globální akciový index Index MSCI All Country World spadl o - 4,1 % v USD a výrazněji tak ustoupil ze svých maxim. Nedařilo se jak akciím vyspělých trhů, které dle indexu MSCI World klesly o - 4,1 %, tak i akciím na rozvíjejících se trzích, jejichž index MSCI Emerging Markets klesl o - 4,0 % (obojí v USD), a jejich kumulativní výkonnost od počátku letošního roku se tak dostala do záporných hodnot. Americký akciový index S&P 500 klesl o - 4,8 % v USD, zatímco jeho protějšek na opačné straně Atlantiku, evropský index DJ STOXX 600 díky vyššímu zastoupení hodnotových titulů, jen o - 3,4 % v EUR. Japonský index Nikkei 225 dokonce rostl a připsal zhodnocení + 4,8 % v JPY.

Dle širokého dluhopisového indexu Bloomberg Barclays zaznamenaly státní dluhopisy jako celek v tomto měsíci pokles o - 2,2 % v USD. Korporátním dluhopisům se v globálním vyjádření také nedařilo, když ty v investičním stupni poklesly o - 1,5 %, a ty ve spekulativním stupni pak o - 1,1 % (obojí vyjádřeno v USD).

Za září klesla hodnota fondu o - 1,77 %. V rámci portfolia pokračujeme v postupném posilování alternativních investic na úkor dluhopisové části, která nemá do budoucna takový potenciál. Při rebalancingu dodržujeme stanovenou skladbu portfolia, a jelikož se vždy snažíme pozice vracet k jejich cílovým vahám, využíváme poklesy trhů jako nákupní příležitosti pro nákup jednotlivých pozic za nižší ceny. U měn dochází ke snižování hedgingu dolarové expozice vůči euru s tím, že tento proces plánujeme dokončit do konce tohoto roku, kdy by mělo zajišťování měnového rizika (kromě jedné konzervativní pozice eurových korporátních dluhopisů) na fondu skončit. V případě, že budeme v budoucnu vnímat potřebu reagovat na nějakou situaci na trhu, můžeme k zajištění oportunisticky opět přistoupit. 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
KRÁTKODOBÉ INVESTICE			6,24 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	CZK	3,38 %
Conseq Invest Konzervativní	Střední Evropa	CZK	2,86 %
DLUHOPISOVÉ INVESTICE			26,33 %
Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	CZK	14,87 %
iShares Core € Corp Bond UCITS ETF	Evropa	EUR	5,47 %
iShares Global HY Corp Bond UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	2,95 %
iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	3,04 %
ALTERNATIVNÍ INVESTICE			14,02 %
iShares Global REIT ETF	Globální	USD	4,12 %
LOYS Global L/S I	Globální	EUR	2,34 %
BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	EUR	4,48 %
WisdomTree Physical Precious Metals	Globální	EUR	3,08 %
AKCIOVÉ INVESTICE			54,56 %
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	14,82 %
Amundi index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	14,82 %
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,06 %
Amundi_MSCI_Europe ETF	Evropa	EUR	10,83 %
Amundi index MSCI EM UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	9,03 %
SPDR MSCI Emerging Markets Small Cap UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	2,00 %
OSTATNÍ			- 1,15 %

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. 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 u sídla společnosti MONECO investiční společnost, a. s., nebo na www.monecois.cz.