

ok SMART ETF

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(* dále jen fond či OK Smart ETF)

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



Červen 2023

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

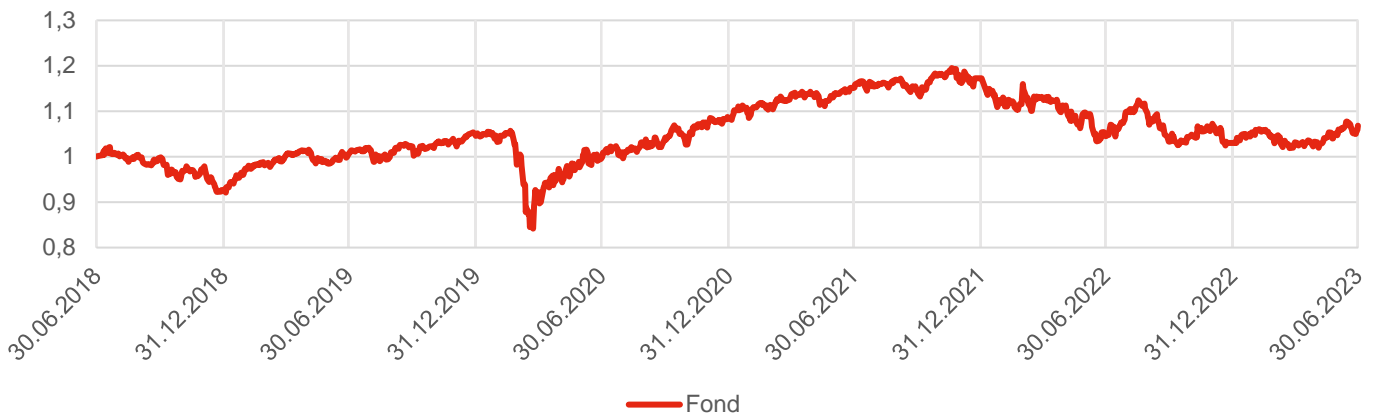
ok SMART ETF

VÝKONNOST FONDU

| Období | 1 měsíc | 3 měsíce | 6 měsíců | 1 rok | 3 roky | 3 roky p. a. | 5 let | 5 let p. a. |
|--------|----------|----------|----------|----------|----------|--------------|----------|-------------|
| Fond | + 2,03 % | + 3,57 % | + 3,70 % | + 2,23 % | + 7,15 % | + 2,33 % | + 6,83 % | + 1,33 % |

| Období | Od založení (28. 6. 2018) | Od založení p. a. (28. 6. 2018) |
|--------|---------------------------|---------------------------------|
| Fond | + 6,83 % | + 1,33 % |

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



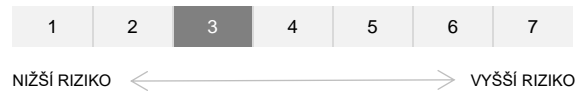
ZÁKLADNÍ STATISTIKA

| | |
|-----------------------------|-------------------------|
| Hodnota podílového listu | 1,047 Kč |
| Objem fondu | 2 229,31 mil. Kč |
| Počet titulů v portfoliu | 16 |
| Celková nákladovost | 1,95 % p. a. |
| Maximální výkonnost (5 let) | - % |
| Minimální výkonnost (5 let) | - % |
| Volatilita p.a. (3 roky) | 8,93 % |

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



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.**

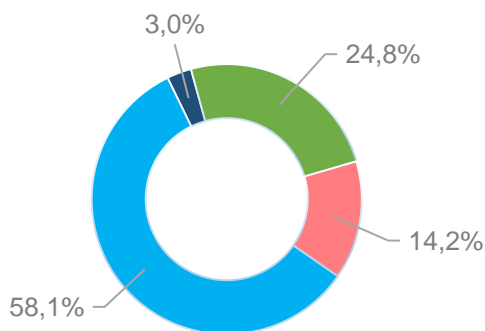
INFORMACE O FONDU

| | |
|----------------------|--|
| Obhospodařovatel | MONECO investiční společnost, a.s. |
| Administrátor | INVESTIKA, investiční společnost, a.s. |
| Manažer fondu | Ondřej Pěška |
| Depozitář | 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 POZIC

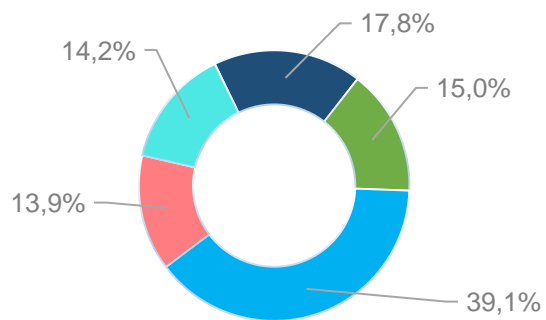
| # | Cenný papír | Region | Podíl |
|----|--|------------------------------|---------|
| 1 | Amundi Index MSCI World UCITS ETF | Globální vyspělé trhy | 15,20 % |
| 2 | iShares Core MSCI World UCITS ETF USD | Globální vyspělé trhy | 15,16 % |
| 3 | Conseq Invest Dluhopisový | Střední Evropa | 14,84 % |
| 4 | Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF | Evropa | 11,08 % |
| 5 | Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF | Globální rozvíjející se trhy | 6,86 % |
| 6 | BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities | Globální | 4,99 % |
| 7 | iShares Core € Corp Bond UCITS ETF | Evropa | 3,96 % |
| 8 | iShares Global REIT ETF | Globální | 3,92 % |
| 9 | iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF | Globální vyspělé trhy | 3,01 % |
| 10 | iShares JP Morgan USD EM Bond UCITS ETF | Globální rozvíjející se trhy | 2,99 % |

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



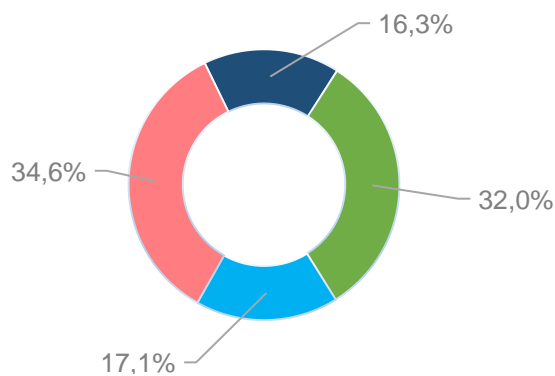
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Alternativní investice
- Akciové investice

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



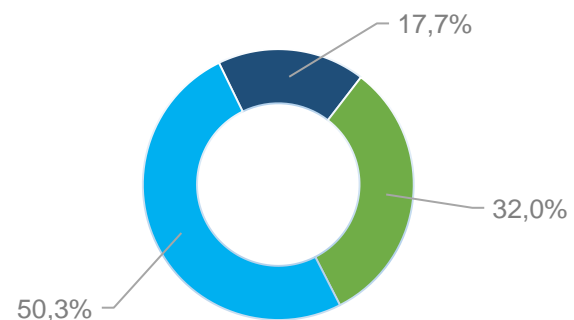
- Střední Evropa
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Červen byl silným měsícem na poli akciových trhů, dluhopisové trhy však spíše stagnovaly. Globálně pokračuje trend poklesu inflace, některé centrální banky dále utahují měnovou politiku, investoři však mají v ekonomický vývoj důvěru, a to i přesto, že dochází k jeho mírnému zpomalení v USA i Evropě. Počátkem měsíce byla také americkými činiteli pozastavena platnost dluhového stropu, díky čemuž mohou Spojené státy nadále plnit své závazky vůči věřitelům. Na akciových trzích se v červnu se nejvíce dařilo velkým technologickým společnostem a celkově pak americkému trhu, na poli dluhopisů převládaly nad vládními dluhopisy ty korporátní.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World v červnu připsal +5,8 % v USD, index vyspělých trhů MSCI World zhodnotil o +6,1 % v USD, velmi se dařilo americkému trhu. Americký akciový index S&P 500 v červnu zhodnotil o +6,5 % v USD (od počátku roku +15,9 % v USD), přičemž se jedná o nejlepší výsledek od roku 2019. Evropským akciím se dařilo o něco méně, index STOXX EUROPE 600 vzrostl meziměsíčně o +1,2 % v EUR. To je způsobeno zejména slabšími ekonomickými daty v eurozóně. Index rozvíjejících se trhů MSCI Emerging Markets skončil v červnu s meziměsíčním ziskem +3,8 % v USD.

Nejširší globální dluhopisový index Bloomberg Barclays Global Aggregate uzavřel červen meziměsíčně se zanedbatelnou ztrátou -0,01 %. Výnos do splatnosti desetiletých amerických vládních dluhopisů se navýšil o +0,2 %, dvouletý výnos se navýšil o +0,5 %. Jedním z důvodů zůstává restriktivní měnová politika Fedu. Výnosy do splatnosti vládních dluhopisů rostou z obdobných důvodů i napříč Evropou. Naproti tomu korporátním dluhopisům se v červnu dařilo. Globální index korporátních dluhopisů investičního stupně Bloomberg Global Agg Corporate TR meziměsíčně zhodnotil o +0,8 % v USD, index spekulativního stupně Bloomberg Global High Yield TR meziměsíčně navýšil hodnotu o +2,6 % v USD.

Za červen se zvýšila hodnota fondu o +2,03 %. Do zhodnocení významně přispěl růst nástrojů pokrývajících globální akciové trhy, negativně však působilo posilování koruny vůči americkému dolaru. Pokračuje také globální trend restriktivní měnové politiky centrálních bank, což má na výkonnost dluhopisových i akciových trhů významný vliv. Nadále také platí inverze výnosové křivky, kdy krátkodobé dluhopisové výnosy převyšují dlouhodobé. Celkově u jednotlivých složek portfolia nedošlo v jejich nastavení k výraznějším změnám a v rámci celkové alokace se stále blížíme cílovému neutrálnímu složení.

SLOŽENÍ PORTFOLIA FONDU

| NÁZEV | TERITORIUM | ZÁKLADNÍ MĚNA | PODÍL VE FONDU |
|--|------------------------------|---------------|----------------|
| KRÁTKODOBÉ INVESTICE | | | 2,60 % |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | Střední Evropa | CZK | 2,60 % |
| DLUHOPISOVÉ INVESTICE | | | 24,75 % |
| Conseq Invest Dluhopisový | Střední Evropa | CZK | 14,84 % |
| iShares Core € Corp Bond UCITS ETF | Evropa | EUR | 3,96 % |
| iShares Global HY Corp Bond UCITS ETF | Globální vyspělé trhy | USD | 2,96 % |
| iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF | Globální rozvíjející se trhy | USD | 2,99 % |
| ALTERNATIVNÍ INVESTICE | | | 14,19 % |
| iShares Global REIT ETF | Globální | USD | 3,92 % |
| LOYS Global L/S I | Globální | EUR | 2,56 % |
| BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities | Globální | EUR | 4,99 % |
| WisdomTree Physical Precious Metals | Globální | EUR | 2,72 % |
| AKCIOVÉ INVESTICE | | | 58,11 % |
| iShares Core MSCI World UCITS ETF | Globální vyspělé trhy | EUR | 15,16 % |
| Amundi Index MSCI World UCITS ETF | Globální vyspělé trhy | USD | 15,20 % |
| iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF | Globální vyspělé trhy | EUR | 3,01 % |
| Amundi_MSCI_Europe ETF | Evropa | EUR | 11,08 % |
| Amundi Index MSCI EM UCITS ETF | Globální rozvíjející se trhy | USD | 6,86 % |
| SPDR MSCI Emerging Markets Small Cap UCITS ETF | Globální rozvíjející se trhy | EUR | 1,96 % |
| Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF | Globální rozvíjející se trhy | EUR | 2,04 % |
| iShares Listed Private Equity UCITS ETF | Globální vyspělé trhy | EUR | 2,81 % |
| OSTATNÍ | | | + 0,35 % |

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 nete lze 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. rístit i klesat. Předpokládáme-li 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.