

**ok SMART ETF**

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(\* dále jen fond či OK Smart ETF)

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



Červenec 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	+ 2,51 %	+ 5,97 %	+ 4,43 %	- 0,33 %	+ 9,92 %	+ 3,20 %	+ 8,89 %	+ 1,72 %

Období	Od založení (28. 6. 2018)	Od založení p. a. (28. 6. 2018)
Fond	+ 9,51 %	+ 1,80 %

## VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



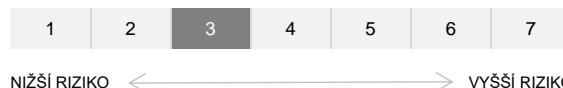
## ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	<b>1,0951 Kč</b>
Objem fondu	<b>2 316,14 mil. Kč</b>
Počet titulů v portfoliu	<b>16</b>
Celková nákladovost	<b>1,95 % p. a.</b>
Maximální výkonnost (5 let)	- %
Minimální výkonnost (5 let)	- %
Volatilita p.a. (5 let)	<b>10,51 %</b>

## 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.**

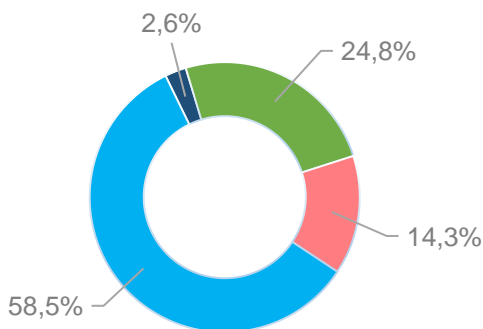
## INFORMACE O FONDU

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

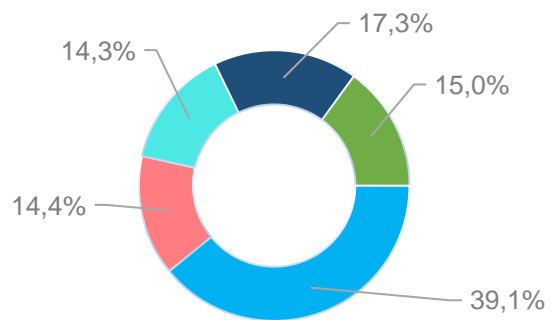
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	Globální vyspělé trhy	15,04 %
2	Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	15,04 %
3	Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	14,78 %
4	Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	Evropa	11,05 %
5	Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	7,25 %
6	BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	5,00 %
7	iShares Global REIT ETF	Globální	3,99 %
8	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	Evropa	3,95 %
9	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,02 %
10	iShares JP Morgan USD EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	3,02 %

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



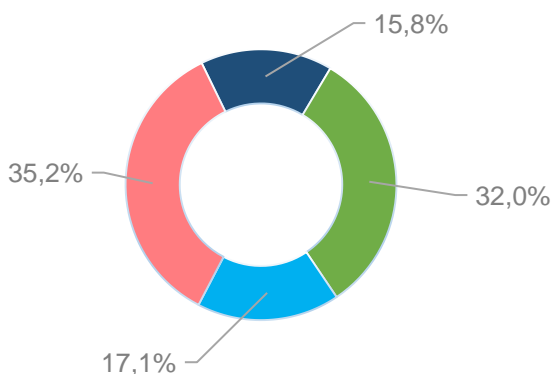
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Alternativní investice
- Akciové investice

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



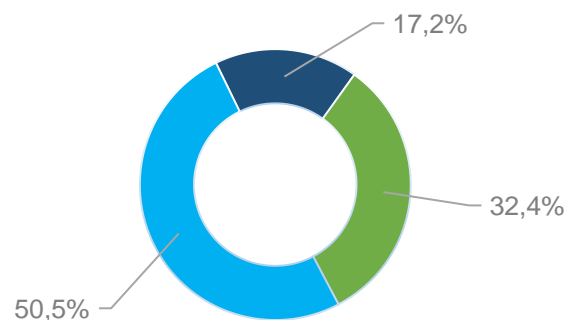
- Střední Evropa
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

### EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

### MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

## MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Červenec byl na poli akciových i dluhopisových trhů pozitivním měsícem. Společnosti ohlašovaly své výsledky za druhý kvartál a ty napříč obory překonávaly analytické odhady, což mělo kladný dopad. Dobré výsledky evropského trhu podpořil kladný ekonomický vývoj v zemích EU, v dalších měsících však lze očekávat zpomalení, přetrvává i vysoká inflace. Na červencovém zasedání ECB opět navýšila úrokové sazby, a to o 25 b.p. Také ve Spojených státech došlo v červenci k navýšení úrokových sazeb o 25 b.p., čímž Fed reaguje na stále velmi silnou poptávku domácností a na silná ekonomická data. Trh však již neočekává, že by došlo k dalšímu zvyšování sazeb na zářijovém zasedání.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World za červenec připsal meziměsíčně +3,7 % v USD. Více se dařilo rozvíjejícím se trhům, ty zaznamenaly, měřeno indexem MSCI Emerging Markets, zhodnocení o +6,2 % v USD. Naproti tomu vyspělé trhy, měřeno indexem MSCI World, připsaly +3,4 % v USD. Americký index S&P 500 zaznamenal nárůst o 3,1 % v USD, evropský STOXX 600 připsal 2,2 % v EUR. Červenec byl silným měsícem zejména pro technologické společnosti, díky pokračujícímu trendu AI, a bankovníctví, kterému pomáhají kroky centrálních bank. Nejširší globální dluhopisový index Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond připsal v červenci +0,7 % v USD. Na poli vládních dluhopisů se více dařilo těm krátkodobým, výnos do splatnosti 2letých amerických vládních dluhopisů meziměsíčně klesl o -0,02 % v USD, výnos do splatnosti 10letých amerických vládních dluhopisů naopak vzrostl o +0,12 % v USD. Evropské vládní dluhopisy sledovaly stejný trend. Pro korporátní dluhopisy byl červenec silným měsícem, a to pro investiční i spekulativní stupeň. Index korporátních dluhopisů investičního stupně Bloomberg Barclays Global Agg Corporate TR meziměsíčně zhodnotil o +1,0 % v USD, index spekulativního stupně Bloomberg Barclays Global High Yield TR dokonce zaznamenal nárůst o +2,0 % v USD.

**Za červenec se zvýšila hodnota fondu o +2,51 %.** Do zhodnocení významně přispěly primárně akciové i dluhopisové nástroje rozvíjejících se trhů. Vývoj měnových kurzů na zhodnocení neměl významný dopad. Koruna vůči euru sice o -0,75 % oslabil, vůči dolaru však o +0,63 % zhodnotila. 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
<b>KRÁTKODOBÉ INVESTICE</b>			<b>2,22 %</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	2,60 %
<b>DLUHOPISOVÉ INVESTICE</b>			<b>24,75 %</b>
Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	CZK	14,78 %
iShares Core € Corp Bond UCITS ETF	Evropa	EUR	3,95 %
iShares Global HY Corp Bond UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	2,99 %
iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	3,02 %
<b>ALTERNATIVNÍ INVESTICE</b>			<b>14,26 %</b>
iShares Global REIT ETF	Globální	USD	3,99 %
LOYS Global L/S I	Globální	EUR	2,55 %
BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	EUR	5,00 %
WisdomTree Physical Precious Metals	Globální	EUR	2,72 %
<b>AKCIOVÉ INVESTICE</b>			<b>58,53 %</b>
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	15,04 %
Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	15,04 %
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,02 %
Amundi_MSCI_Europe ETF	Evropa	EUR	11,05 %
Amundi Index MSCI EM UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	7,25 %
SPDR MSCI Emerging Markets Small Cap UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	2,10 %
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	2,98 %
OSTATNÍ			+ 0,25 %

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 netze zaručí dosažení stanovených investičních cílů. Vysoký výnos představuje vyšší riziko, nízký výnos není vždy zárukou nižšího rizika. Kurzy, ceny, výnosy, 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 takovéhoto 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).