

**ok SMART ETF**

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(\* dále jen fond či OK Smart ETF)

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



Září 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

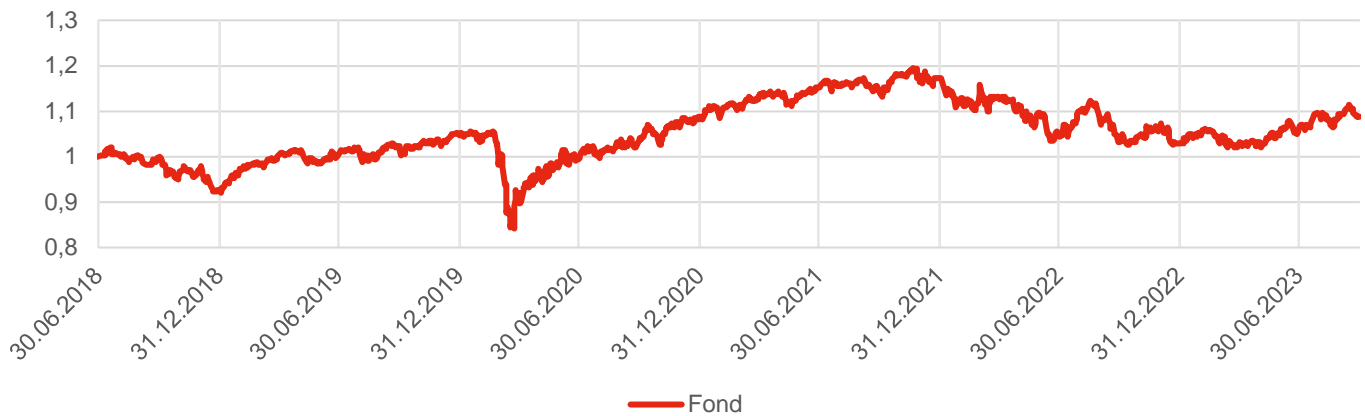
**ok SMART ETF**

## VÝKONNOST FONDU

Období	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	3 roky p. a.	5 let	5 let p. a.
Fond	- 0,05 %	+ 1,85 %	+ 5,49 %	+ 5,35 %	+ 4,41 %	+ 1,45 %	+ 9,85 %	+ 1,90 %

Období	Od založení (28. 6. 2018)	Od založení p. a. (28. 6. 2018)
Fond	+ 8,81 %	+ 1,62 %

## VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



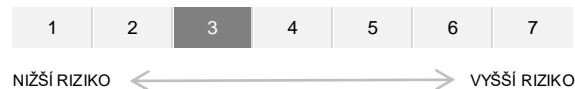
## ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	<b>1,0881 Kč</b>
Objem fondu	<b>2 337,08 mil. Kč</b>
Počet titulů v portfoliu	<b>16</b>
Celková nákladovost	<b>1,95 % p. a.</b>
Maximální výkonnost (5 let)	<b>+27,35 %</b>
Minimální výkonnost (5 let)	<b>-2,35 %</b>
Volatilita p.a. (5 let)	<b>10,56 %</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.**

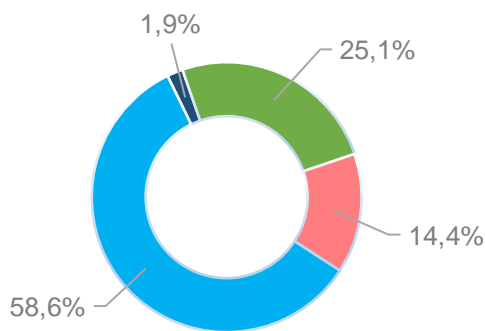
## INFORMACE O FONDU

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

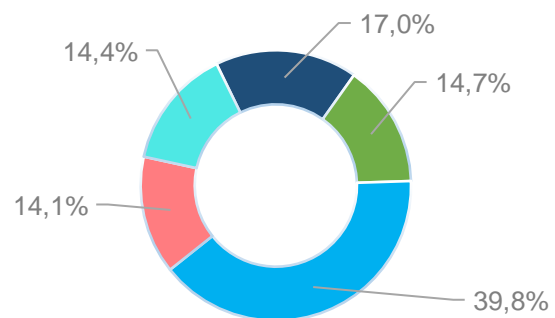
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	Globální vyspělé trhy	15,26 %
2	Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	15,19 %
3	Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	15,12 %
4	Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	Evropa	10,71 %
5	Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	6,90 %
6	BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	5,15 %
7	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	Evropa	3,95 %
8	iShares Global REIT ETF	Globální	3,73 %
9	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,23 %
10	iShares Listed Private Equity UCITS ETF (EUR)	Globální vyspělé trhy	3,10 %

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



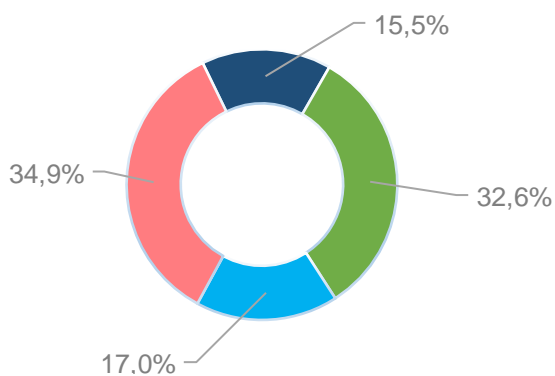
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Alternativní investice
- Akciové investice

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



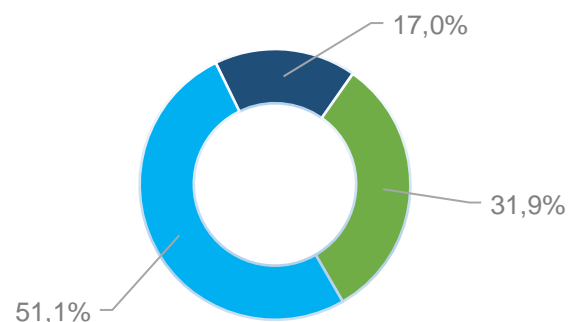
- Střední Evropa
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

### EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

### MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

## MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Září bylo slabým měsícem pro akciové i dluhopisové trhy. ECB na svém zářijovém zasedání zvedla depozitní úrokovou sazbu o 25 bps na úroveň 4 %, Fed na svém zasedání úrokové sazby nezvyšil. Předseda Jerome Powell však na tiskové konferenci naznačil, že by Fed mohl do konce roku provést ještě jedno navýšení o 25 bps a zároveň v příštím roce může být snižování sazeb pomalejší. Obě centrální banky tedy nadále drží vysoké úrokové sazby a nic nenaznačuje tomu, že by mělo v nejbližší době dojít ke změně. V eurozóně poklesla v září inflace na úroveň 4,3 % y/y, ve Spojených státech došlo ke snížení jádrové inflace na hodnotu 4,1 % y/y. Americká ekonomika zůstává nadále robustní, za třetí kvartál je odhadován růst HDP 1,2 % q/q, který značně převyšuje odhady růstu ekonomiky evropské.

Nejširší globální dluhopisový index Bloomberg Barclays Global Aggregate TR v září meziměsíčně poklesl o -2,5 % v USD. Desetiletý výnos do splatnosti amerických státních dluhopisů se v září navýšil na úroveň 4,57 %, dvouletý výnos překonal hranici 5,0 %. Obdobný trend lze sledovat i na státních dluhopisech většiny evropských zemí. Celkově pak globální státní dluhopisy, měřeno indexem Bloomberg Barclays Global Treasury TR, v září meziměsíčně odepsaly -2,8 % v USD. Index korporátních dluhopisů investičního stupně Bloomberg Barclays Global Aggregate Corp TR meziměsíčně odepsal -2,1 % v USD. Lepší výkonnosti globálně dosáhly korporátní dluhopisy spekulativního stupně, index Bloomberg Barclays Global High Yield TR v září poklesl o -1,5 % v USD.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World v září meziměsíčně odepsal -4,1 % v USD. Rozvíjející se trhy, měřeno indexem MSCI Emerging Markets, v září odepsaly -2,6 % v USD. Rozvinuté trhy, měřeno indexem MSCI World, naproti tomu poklesly o -4,3 % v USD. Slabá výkonnost postihla zejména americký trh, index S&P 500 v září meziměsíčně odepsal -4,9 % v USD. Díky zářijovým poklesům uzavřely americké akcie třetí kvartál v červených číslech. Výkonnost evropských akcií byla lepší, index STOXX Europe 600 uzavřel září s meziměsíčním poklesem -2,5 % v EUR. Tento pokles je, stejně jako v případě Spojených států, spojen primárně s makroekonomickými vlivy. V Evropě dále převládají obavy ze slabých ekonomických výhledů či nadále se zvyšujících úrokových sazeb. Pokles zaznamenal dále japonský i čínský trh.

**Za září se snížila hodnota fondu o -0,05 %.** Zhodnocení fondu negativně ovlivnily akciové nástroje rozvinutých zemí, pozitivně působily vybrané dluhopisové instrumenty. 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>1,94 %</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	1,94 %
<b>DLUHOPISOVÉ INVESTICE</b>			<b>25,13 %</b>
Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	CZK	15,12 %
iShares Core € Corp Bond UCITS ETF	Evropa	EUR	3,95 %
iShares Global HY Corp Bond UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	3,05 %
iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	3,01 %
<b>ALTERNATIVNÍ INVESTICE</b>			<b>14,35 %</b>
iShares Global REIT ETF	Globální	USD	3,73 %
LOYS Global L/S I	Globální	EUR	2,48 %
BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	EUR	5,15 %
WisdomTree Physical Precious Metals	Globální	EUR	2,99 %
<b>AKCIOVÉ INVESTICE</b>			<b>58,61 %</b>
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	15,26 %
Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	15,19 %
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,23 %
Amundi_MSCI_Europe ETF	Evropa	EUR	10,71 %
Amundi Index MSCI EM UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	6,90 %
SPDR MSCI Emerging Markets Small Cap UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	2,23 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	1,98 %
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,10 %
OSTATNÍ			- 0,03 %

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 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. nastí klesat. Předpokládání či možné výnosy nejsou záručené, reálné 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 investitorům 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.monacois.cz](http://www.monacois.cz).