

ok SMART ETF

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(* dále jen fond či OK Smart ETF)

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



Říjen 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

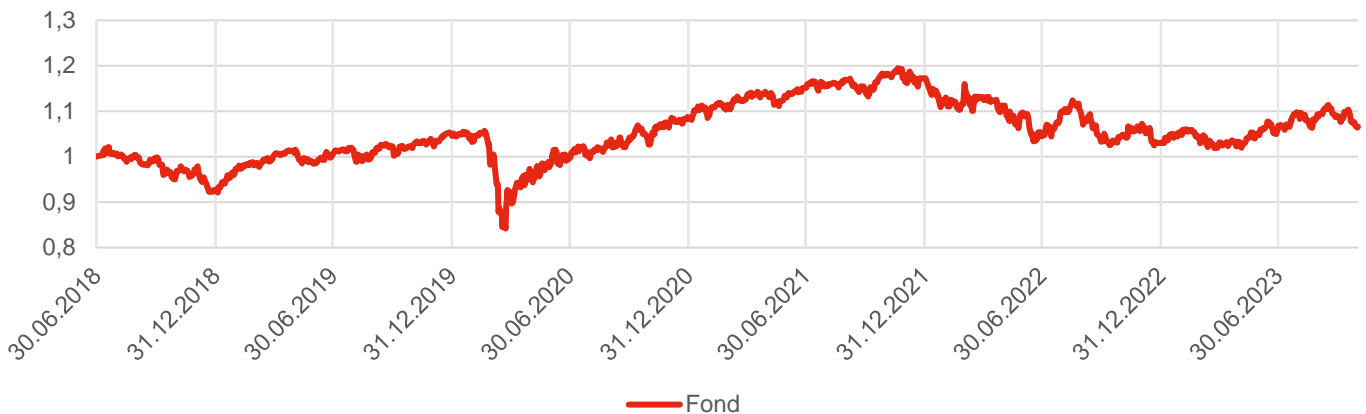
ok SMART ETF

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 %	- 2,66 %	+ 3,15 %	+ 1,90 %	+ 3,81 %	+ 1,25 %	+ 12,25 %	+ 2,34 %

Období	Od založení (28. 6. 2018)	Od založení p. a. (28. 6. 2018)
Fond	+ 6,60 %	+ 1,20 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,0660 Kč
Objem fondu	2 229,48 mil. Kč
Počet titulů v portfoliu	16
Celková nákladovost	1,95 % p. a.
Maximální výkonnost (5 let)	+27,35 %
Minimální výkonnost (5 let)	-2,35 %
Volatilita p.a. (5 let)	10,54 %

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.**

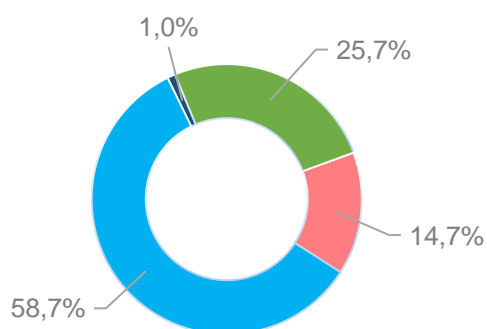
INFORMACE O FONDU

Obhospodařovatel	MONECO investiční společnost, a.s.
Administrátor	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

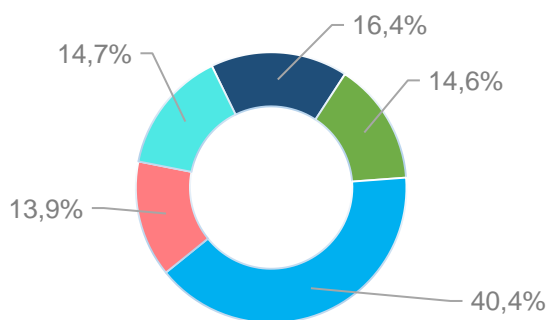
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	Globální vyspělé trhy	15,53 %
2	Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	15,44 %
3	Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	15,37 %
4	Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	Evropa	10,58 %
5	Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	6,74 %
6	BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	5,29 %
7	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	Evropa	4,07 %
8	iShares Global REIT ETF	Globální	3,84 %
9	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,42 %
10	WisdomTree Physical Precious Metals ETF	Globální	3,13 %

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



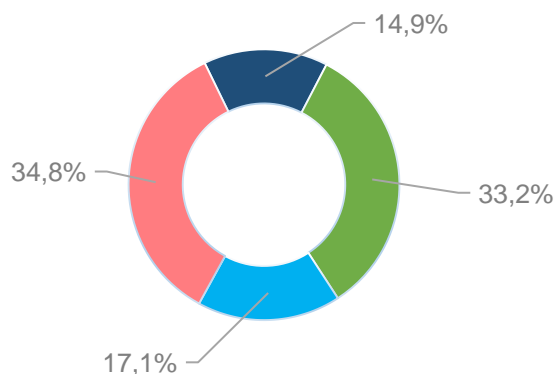
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Alternativní investice
- Akciové investice

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



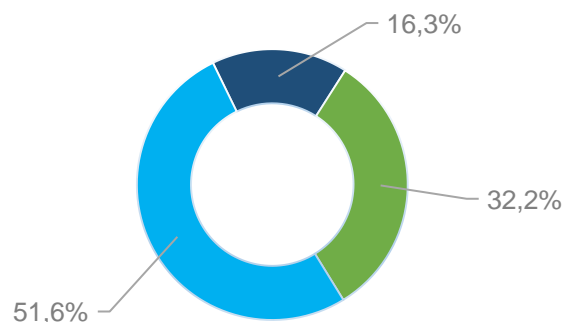
- Střední Evropa
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Globální finanční trhy v říjnu zaznamenaly další pokles, a to na poli akcií i dluhopisů. Tento negativní výsledek je podporován řadou faktorů, zejména přetrvávajícími špatnými ekonomickými vyhlídkami či vysokými úrokovými sazbami, jejichž pokles je stále v nedohlednu. Díky tomu však lze pozorovat deflační proces, který se aktuálně projevuje jak v Evropě, tak v Severní Americe, což bylo primárním cílem zvyšování sazeb ze strany centrální bank. Na druhou stranu se Evropa nepotýká s příliš pozitivními predikcemi ve vztahu k ekonomickému vývoji, kde v tomto případě má naopak utahování monetární politiky opačný efekt. Ekonomika Spojených států je v tomto ohledu v lepší kondici, avšak její deflační proces není tak silný, jak se očekávalo, což podporuje domněnky o případném dalším zvyšování sazeb o dalších 25 bps. ze strany Fedu. Ze strany ECB tento krok očekáván není.

Nejširší globální dluhopisový index Bloomberg Barclays Global Aggregate TR USD za říjen poklesl o -1,2 % v USD. Výnos do splatnosti 10letých amerických vládních dluhopisů se navýšil na 4,93 %, dvouletý výnos na 5,09 %. Některé evropské vládní dluhopisy zaznamenaly nárůst výnosů do splatnosti, některé naopak pokles. Globálně vládní dluhopisy, měřeno indexem Bloomberg Barclays Global Treasury TR USD, odepsaly meziměsíčně -1,2 % v USD. Index korporátních dluhopisů investičního stupně Bloomberg Barclays Global Aggregate Corp TR USD v říjnu odepsal -1,3 % v USD. Index korporátních dluhopisů spekulativního stupně Bloomberg Barclays Global High Yield TR USD ztratil -1,0 % v USD.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World meziměsíčně odepsal -3,0 % v USD. Vyspělé trhy, měřeno indexem MSCI World, ztratily -2,9 % v USD. Rozvíjející trhy zaznamenaly horší výsledek, a to, měřeno indexem MSCI Emerging Markets, -3,9 % v USD. Americký index S&P 500 meziměsíčně poklesl -2,2 % v USD, na vině byla primárně nejistota ohledně vývoje monetární politiky Fedu. Evropský trh na tom nebyl lépe, díky slabým ekonomickým vyhlídkám index STOXX 600 Europe zaznamenal v říjnu ztrátu -2,5 % v EUR. Čínský trh, dle indexu MSCI China, poklesl o -4,3 % v USD. Slabý měsíc také zaznamenaly společnosti s malou tržní kapitalizací. Index MSCI World Small Cap ztratil -6,1 % v USD.

Za říjen se snížila hodnota fondu o -2,03 %. Negativně působily primárně instrumenty rozvíjejících se trhů. V průběhu listopadu a prosince bude docházet k úpravě alokace. S ohledem na potenciál jednotlivých trhů do následujících let dojde k navýšení váhy USA, Japonska a vyspělých asijských států, na druhou stranu dojde k mírnému snížení podílu Evropy.

SLOŽENÍ PORTFOLIA FONDU

NÁZEV	TERITORIUM	ZÁKLADNÍ MĚNA	PODÍL VE FONDU
KRÁTKODOBÉ INVESTICE			1,06 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	1,06 %
DLUHOPISOVÉ INVESTICE			25,66 %
Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	CZK	15,44 %
iShares Core € Corp Bond UCITS ETF	Evropa	EUR	4,07 %
iShares Global HY Corp Bond UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	3,10 %
iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	3,05 %
ALTERNATIVNÍ INVESTICE			14,68 %
iShares Global REIT ETF	Globální	USD	3,84 %
LOYS Global L/S I	Globální	EUR	2,42 %
BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	EUR	5,29 %
WisdomTree Physical Precious Metals	Globální	EUR	3,13 %
AKCIOVÉ INVESTICE			58,69 %
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	15,53 %
Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	15,37 %
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,42 %
Amundi_MSCI_Europe ETF	Evropa	EUR	10,58 %
Amundi Index MSCI EM UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	6,74 %
SPDR MSCI Emerging Markets Small Cap UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	2,17 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	1,95 %
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	2,93 %
OSTATNÍ			- 0,10 %

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 nelze zaručit dosažení stanovených investičních cílů. Vysoký výnos přináší riziko, nízký výnos není vždy zárukou nízkého rizika. Kurzův, cen, výnosů, zisků, ztrát, výkonnosti či jiné parametry dosažené jednotlivými nástroji či produkty v minulosti nemohou v žádném případě sloužit jako indikátor nebo záruka budoucích kurzů, cen, výnosů, zisků, ztrát, výkonnosti či jiných parametrů takovýchto nebo obdobných nástrojů či produktů, a mohou se v čase měnit, zv. r. i. klesat. Předpokládá se či možná 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 podílovů, resp. její odpovědnost za její zisk či ztrátu 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.