

ok SMART ETF

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(* dále jen fond či OK Smart ETF)

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



Únor 2024

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

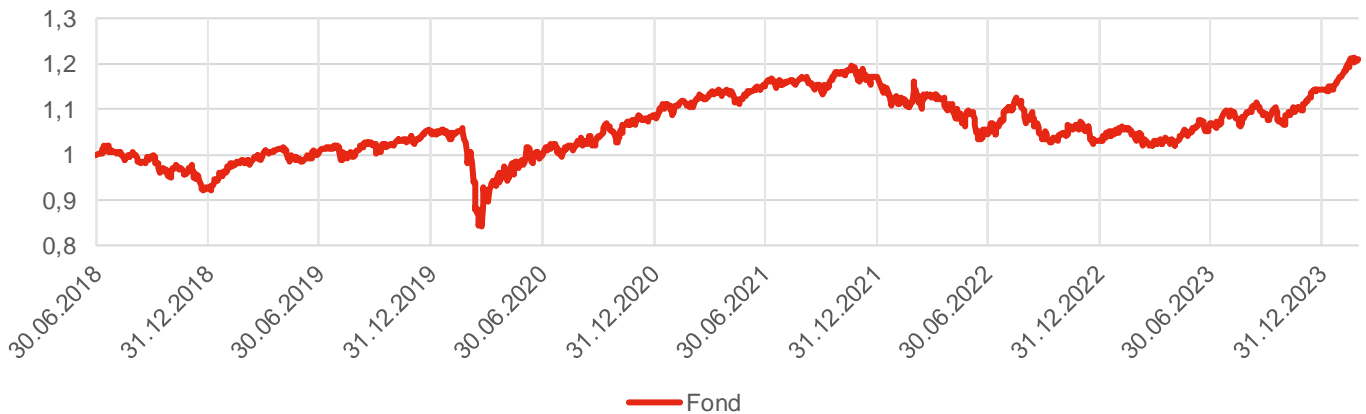
ok SMART ETF

VÝKONNOST FONDU

| Období | 1 měsíc | 3 měsíce | 6 měsíců | 1 rok | 3 roky | 3 roky p. a. | 5 let | 5 let p. a. |
|--------|----------|----------|-----------|-----------|----------|--------------|-----------|-------------|
| Fond | + 3,34 % | + 9,88 % | + 11,12 % | + 16,72 % | + 8,54 % | + 2,77 % | + 23,03 % | + 4,23 % |

| Období | Od založení (28. 6. 2018) | Od založení p. a. (28. 6. 2018) |
|--------|---------------------------|---------------------------------|
| Fond | + 20,96 % | + 3,41 % |

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

| | |
|-----------------------------|------------------|
| Hodnota podílového listu | 1,1705 Kč |
| Objem fondu | 2 576,46 mil. Kč |
| Počet titulů v portfoliu | 17 |
| Celková nákladovost | 1,96 % p. a. |
| Maximální výkonnost (5 let) | +27,35 % |
| Minimální výkonnost (5 let) | -2,35 % |
| Volatilita p.a. (5 let) | 10,49 % |

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.**

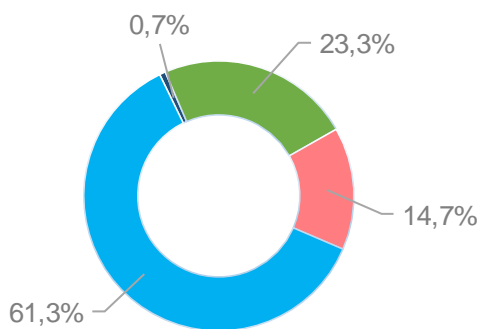
INFORMACE O FONDU

| | |
|----------------------|--|
| Obhospodařovatel | MONECO investiční společnost, a.s. |
| Administrátor | INVESTIKA, investiční společnost, a.s. |
| Manažer fondu | Ondřej Pěška |
| Depozitář | Česká spořitelna, a.s. |
| Auditor | AUDIT ONE 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

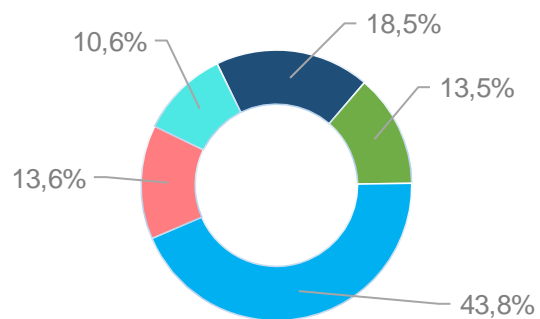
| # | Cenný papír | Region | Podíl |
|----|--|------------------------------|---------|
| 1 | iShares Core MSCI World UCITS ETF USD | Globální vyspělé trhy | 16,81 % |
| 2 | Amundi Index MSCI World UCITS ETF | Globální vyspělé trhy | 16,75 % |
| 3 | Conseq Invest Dluhopisový | Střední Evropa | 13,67 % |
| 4 | Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF | Evropa | 9,73 % |
| 5 | Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF | Globální rozvíjející se trhy | 6,56 % |
| 6 | BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities | Globální | 4,97 % |
| 7 | OK Smart Opportunity | Střední Evropa | 4,09 % |
| 8 | iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF | Globální vyspělé trhy | 3,95 % |
| 9 | iShares Global REIT ETF | Globální | 3,83 % |
| 10 | iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF | Evropa | 3,75 % |

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



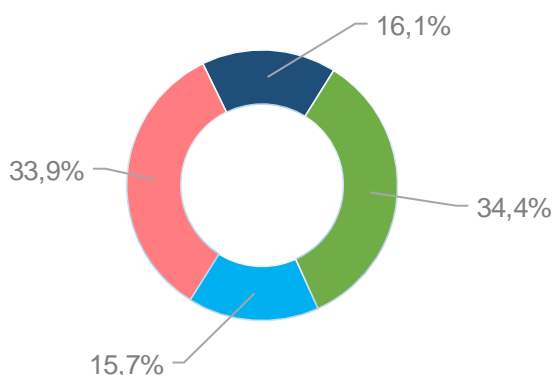
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Alternativní investice
- Akciové investice

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



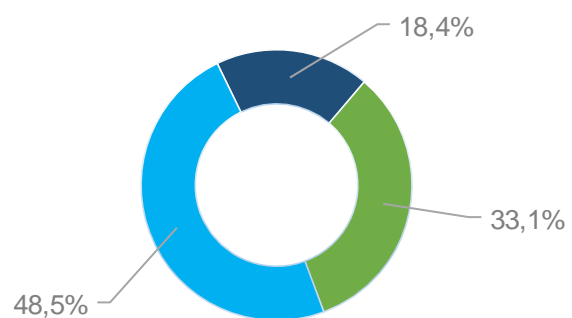
- Střední Evropa
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

V únoru se dařilo akciovým trhům, ty dluhopisové však zaostávaly. V Evropě i USA pokračoval pokles inflace, která se v obou případech nachází mírně nad úrovní 3 %. Tento trend tedy nasvědčuje tomu, že Fedu i ECB by se mělo podařit naplnění jejich očekávání a dosáhnout tak inflačního cíle v letošním roce. V současnosti jsou však obě centrální banky obezřetné a nepřístupují ke snižování úrokových sazeb. Dochází totiž k zesílení určitých proinflačních indikátorů, ke snižování sazeb by tak dle očekávání trhu mělo dojít až v následujících měsících. Americká ekonomika nadále potvrzuje svou silnou kondici, kdy v únoru zveřejněná data předčila očekávání analytiků. Dochází však také k pozvolnému oživení ekonomiky evropské, naproti tomu v průběhu února vstoupilo do technické recese Japonsko. V Číně došlo k prohloubení deflace, se kterou se země již několik měsíců potýká, avšak její ekonomická data posílila.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World v únoru připsal +4,3 % v USD. Index MSCI World, měřící výkonost rozvinutých trhů, meziměsíčně zhodnotil o +4,3 % v USD, rozvíjející trhy, měřeno indexem MSCI Emerging Markets, připsaly +4,8 % v USD. Úspěšným měsícem se únor stal pro americký trh, index S&P 500 zhodnotil o +5,2 % v USD. Evropský trh zaznamenal také nárůst hodnoty, avšak pozvolnější, index STOXX Europe 600 připsal meziměsíčně +2,0 % v EUR. Nejsilnějším regionem na poli akciových trhů byla v únoru Asie.

Nejširší globální dluhopisový index Bloomberg Barclays Global Aggregate meziměsíčně odepsal -1,3 % v USD, shodný pokles, měřeno indexem Bloomberg Barclays Global Treasury, zaznamenaly také státní dluhopisy. Výnos do splatnosti desetiletých amerických státních dluhopisů vzrostl o 34 bps na úroveň 4,25 %, na dvouleté úrovni pak o 41 bps na úroveň 4,62 %. Obdobný scénář bylo možné pozorovat také v eurozóně. Nedařilo se ani korporátním dluhopisům, index korporátních dluhopisů investičního stupně Bloomberg Barclays Global Aggregate Corp odepsal -1,3 % v USD. Korporátní dluhopisy spekulativního stupně, měřeno indexem Bloomberg Barclays Global High Yield, pak poklesly o -3,7 % v USD.

Za únor se zvýšila hodnota fondu o +3,34 %. Tento nárůst byl podpořen zejména akciovou částí portfolia. Pozitivně působí také oslabování koruny, jejíž vývoj v předcházejících měsících naopak výkonost ubíral, za únor koruna oslabila vůči euru i dolaru shodně o 2 %. 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 | | | 1,07 % |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | Střední Evropa | CZK | 1,07 % |
| DLUHOPISOVÉ INVESTICE | | | 23,27 % |
| Conseq Invest Dluhopisový | Střední Evropa | CZK | 13,67 % |
| iShares Core € Corp Bond UCITS ETF | Evropa | EUR | 3,75 % |
| iShares Global HY Corp Bond UCITS ETF | Globální vyspělé trhy | USD | 2,92 % |
| iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF | Globální rozvíjející se trhy | USD | 2,92 % |
| ALTERNATIVNÍ INVESTICE | | | 14,67 % |
| iShares Global REIT ETF | Globální | USD | 3,83 % |
| OK Smart Opportunity | Střední Evropa | EUR | 4,09 % |
| BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities | Globální | EUR | 4,97 % |
| WisdomTree Physical Precious Metals | Globální | EUR | 1,78 % |
| AKCIOVÉ INVESTICE | | | 61,33 % |
| iShares Core MSCI World UCITS ETF | Globální vyspělé trhy | EUR | 16,81 % |
| Amundi Index MSCI World UCITS ETF | Globální vyspělé trhy | USD | 16,75 % |
| iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF | Globální vyspělé trhy | EUR | 3,95 % |
| Invesco MSCI USA UCITS ETF | Globální vyspělé trhy | USD | 0,11 % |
| Amundi_MSCI_Europe ETF | Evropa | EUR | 9,73 % |
| Amundi Index MSCI EM UCITS ETF | Globální rozvíjející se trhy | USD | 6,56 % |
| SPDR MSCI Emerging Markets Small Cap UCITS ETF | Globální rozvíjející se trhy | EUR | 2,16 % |
| Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF | Globální rozvíjející se trhy | EUR | 2,00 % |
| iShares Listed Private Equity UCITS ETF | Globální vyspělé trhy | EUR | 3,27 % |
| OSTATNÍ | | | - 0,33 % |

Informace uvedené v tomto materiálu mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit sdělení klíčových informací nebo statutů nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí. Návržnost investice není vždy jistá, každá investice obnáší riziko, vzhledem k možným nepřehlednějším výkyvům na finančních trzích nebo zaručením dosažení stanovených investičních cílů. Vysoký výnos představuje vyšší riziko, nízký výnos není vždy zárukou nižšího rizika. Kurzů, cen, výnosů, zhodnocení, výkonosti či jiné parametry dosažené jednotlivými nástroji či produkty v minulosti nemohou v žádném případě sloužit jako indikátor nebo záruka budoucích kurzů, cen, výnosů, zhodnocení, výkonosti či jiných parametrů takovýchto nebo obdobných nástrojů či produktů, a mohou se v čase měnit, tzn. růst i klesat. Předpokládání 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 portfolia, 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 (příjemně) získat v sídle společnosti MONECO investiční společnosti, a. s., nebo na www.monecois.cz.