

ok SMART ETF

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(* dále jen fond či OK Smart ETF)

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



Květen 2024

ZÁKLADNÍ INFORMACE

OK Smart ETF je unikátní investiční příležitostí pro **většinu typů investorů na českém trhu**, a to jak vzhledem k rizikosti, 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

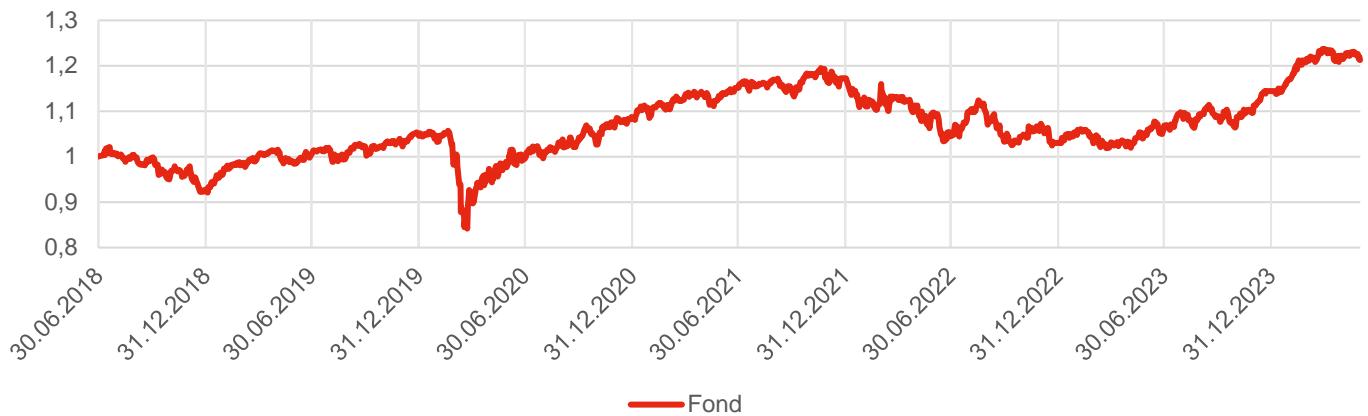
ok SMART ETF

VÝKONNOST FONDU

Období	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	3 roky p. a.	5 let	5 let p. a.
Fond	- 0,31 %	+ 0,26 %	+ 10,17 %	+ 15,84 %	+ 7,27 %	+ 2,37 %	+ 23,16 %	+ 4,26 %

Období	Od založení (28. 6. 2018)	Od založení p. a. (28. 6. 2018)
Fond	+ 21,28 %	+ 3,30 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



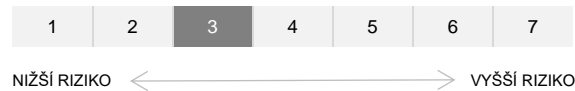
ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,2128 Kč
Objem fondu	2 748,70 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)	10,50 %

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.**

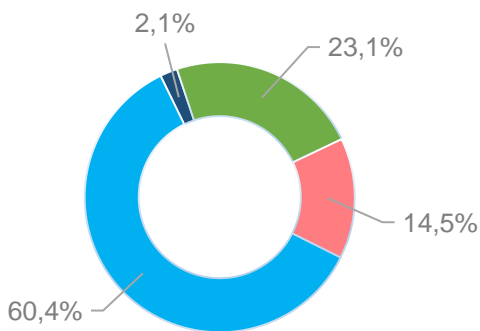
INFORMACE O FONDU

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

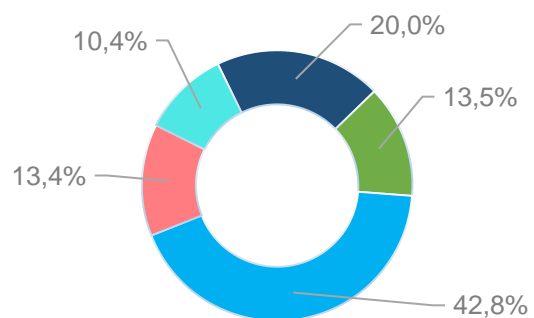
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	Globální vyspělé trhy	16,45 %
2	Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	16,40 %
3	Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	13,85 %
4	Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	Evropa	9,87 %
5	Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	6,50 %
6	BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	4,85 %
7	OK Smart Opportunity	Střední Evropa	4,03 %
8	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,83 %
9	iShares Global REIT ETF	Globální	3,62 %
10	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	Evropa	3,59 %

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



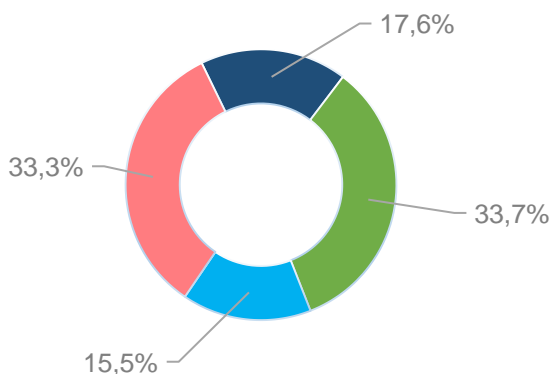
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Alternativní investice
- Akciové investice

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



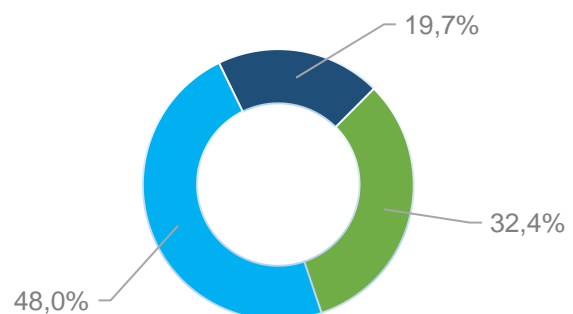
- Střední Evropa
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

V květnu globální kapitálové trhy zaznamenaly růst, a to jak na poli akcií, tak dluhopisů. Fed na svém květnovém zasedání rozhodl o ponechání sazeb na stejné úrovni, snižování současně neplánuje do doby, než bude inflace přesvědčivě směřovat k cílové dvouprocentní úrovni, k čemuž by dle očekávání mělo dojít nejdříve v září. Americká inflace klesla na hladinu 3,4 %, evropská inflace se opět přiblížila cílové úrovni a usadila se na úrovni 2,4 %. Tento pozitivní výsledek tak ještě více navyšuje pravděpodobnost snížení úrokových sazeb na straně ECB v následujícím měsíci, kdy se koná její zasedání. Přes slabší dubnová ekonomická data je ve Spojených státech očekáván další pozitivní kvartál, růst HDP v Evropě pak mírně zrychlil. Čína se nadále potácí s problémy v nemovitostním sektoru, kde vládní podpůrná opatření se projevují jako nedostatečná. Nejširší globální akciový index MSCI All Country World meziměsíčně připsal +4,1 % v USD, dále se také dařilo indexu vyspělých trhů MSCI World, který vzrostl o +4,5 % v USD. Index rozvíjejících se trhů MSCI Emerging Markets pak zaznamenal pomalejší růstu, a to +0,6 % v USD. Americký index S&P 500 připsal +5,0 % v USD, evropský index STOXX Europe 600 vzrostl o +2,6 % v EUR. Růst na obou stranách Atlantiku byl do značné míry podpořen silnou výsledkovou sezónou za první kvartál, ale v případě Evropy také zmiňovaným ekonomickým oživením. Index čínského trhu MSCI China připsal přes problémy v nemovitostním sektoru +2,4 % v USD, japonský index Nikkei 225 pak zhodnotil o +0,6 % v JPY. Nejširší globální dluhopisový index Bloomberg Barclays Global Aggregate meziměsíčně připsal +1,3 % v USD. V květnu zaznamenaly kladnou výkonnost také globální státní dluhopisy, jejich index Bloomberg Barclays Global Treasury meziměsíčně zhodnotil o +0,9 % v USD. Výnos do splatnosti desetiletých amerických státních dluhopisů meziměsíčně klesl na 4,50 %, na dvouleté úrovni pak na 4,87 %. Pozitivní výkonnost šla pozorovat taktéž v Evropě. Index korporátních dluhopisů investičního stupně Bloomberg Barclays Global Aggregate Corp připsal +1,9 % v USD, korporátní dluhopisy spekulativního stupně, měřeno indexem Bloomberg Barclays Global High Yield, si za květen připsaly +1,5 % v USD. **Za květen se snížila hodnota fondu o -0,31 %.** Tento pokles byl zapříčiněn zejména posilováním koruny vůči dolaru i euru, kde v obou případech došlo k posílení na úrovni několika jednotek procent. 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			2,39 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	2,39 %
DLUHOPISOVÉ INVESTICE			23,06 %
Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	CZK	13,85 %
iShares Core € Corp Bond UCITS ETF	Evropa	EUR	3,59 %
iShares Global HY Corp Bond UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	2,80 %
iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	2,82 %
ALTERNATIVNÍ INVESTICE		CZK	14,45 %
iShares Global REIT ETF	Globální	USD	3,62 %
OK Smart Opportunity	Střední Evropa	EUR	4,03 %
BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	EUR	4,85 %
WisdomTree Physical Precious Metals	Globální	EUR	1,96 %
AKCIOVÉ INVESTICE			60,40 %
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	16,45 %
Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	16,40 %
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,83 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	0,11 %
Amundi_MSCI_Europe ETF	Evropa	EUR	9,87 %
Amundi Index MSCI EM UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	6,50 %
SPDR MSCI Emerging Markets Small Cap UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	2,13 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	1,92 %
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,19 %
OSTATNÍ			- 0,30 %

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 nelze zaručit dosažení stanovených investičních cílů. Vysoký výnos předstává vyšší riziko, nízký výnos není vždy zárukou nižšího rizika. Kurz, ceny, výnosy, zhodnocení, výkonnost 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 takového nebo obdobných nástrojů či produktů, a mohou se v čase měnit, tzn. nasti klesat. Předpokládáme či možná výnosy nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice do investičních fondů může v časech 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.