

ok SMART ETF

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(* dále jen fond či OK Smart ETF)

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



Listopad 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

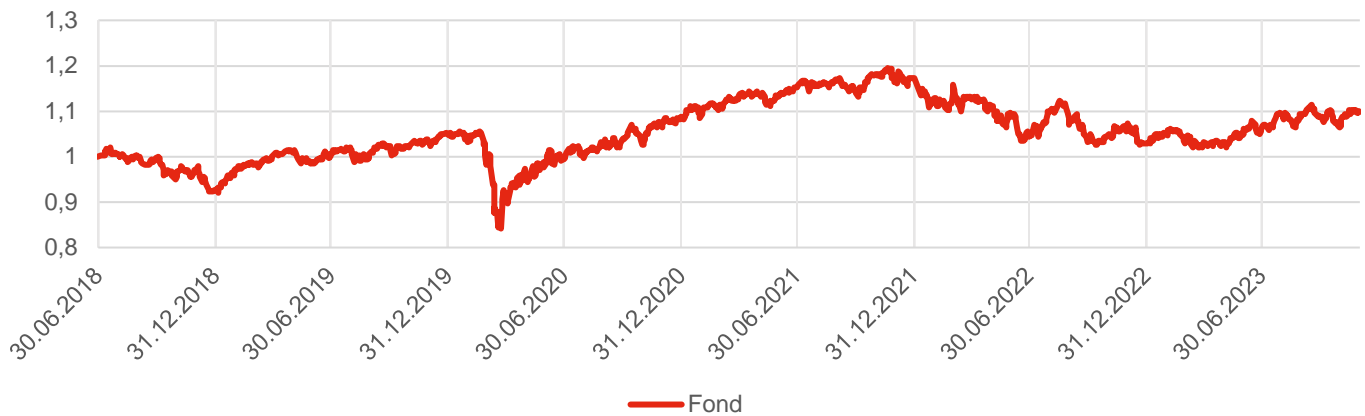
ok SMART ETF

VÝKONNOST FONDU

Období	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	3 roky p. a.	5 let	5 let p. a.
Fond	+ 3,26 %	+ 1,12 %	+ 5,14 %	+ 3,38 %	+ 3,45 %	+ 1,14 %	+ 13,31 %	+ 2,53 %

Období	Od založení (28. 6. 2018)	Od založení p. a. (28. 6. 2018)
Fond	+ 10,08 %	+ 1,78 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



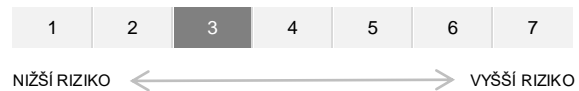
ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,0963 Kč
Objem fondu	2 377,83 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)	10,55 %

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.**

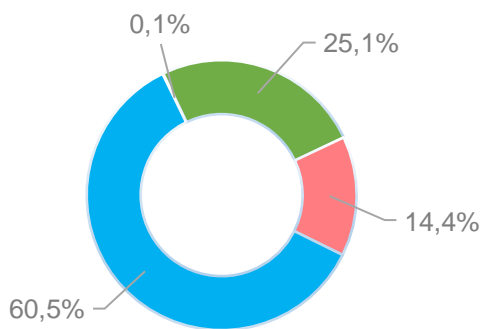
INFORMACE O FONDU

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

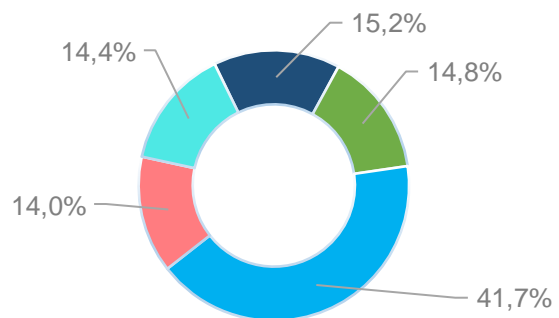
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	Globální vyspělé trhy	16,03 %
2	Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	15,88 %
3	Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	15,06 %
4	Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	Evropa	10,78 %
5	Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	6,79 %
6	BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	5,14 %
7	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	Evropa	3,99 %
8	iShares Global REIT ETF	Globální	3,94 %
9	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,66 %
10	iShares Listed Private Equity UCITS ETF (EUR)	Globální vyspělé trhy	3,13 %

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



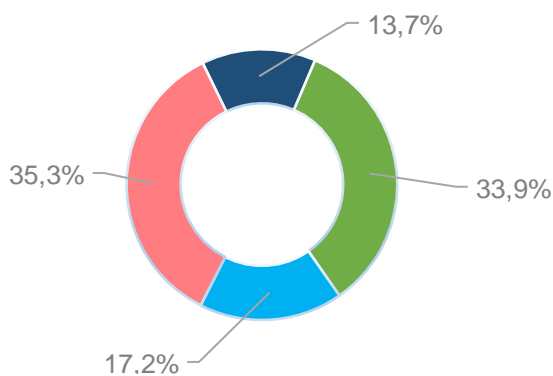
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Alternativní investice
- Akciové investice

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



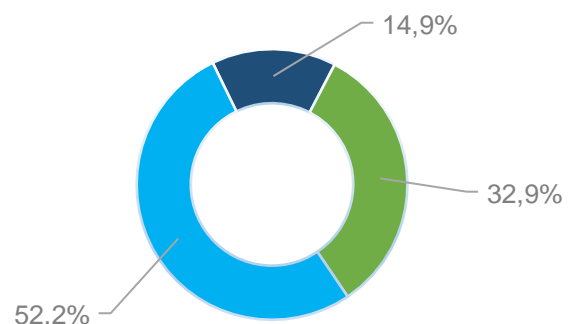
- Střední Evropa
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Kapitálové trhy zaznamenaly v listopadu oživení, pozitivní výkonnost registrovaly globálně akcie i dluhopisy. Silně diskutovaným tématem nadále zůstává inflace a monetární politika centrálních bank. Ve Spojených státech zesílil deflační proces rychleji než se očekávalo, v listopadu dále než se Fed již neuchýlí k zvyšování sazeb. V eurozóně je trend obdobný, průměrná inflace klesla na úroveň 2,9 %. Významný dopad na zrychlující deflaci měl v obou zmíněných regionech zejména příznivý vývoj cen energií, inflace však klesá napříč ekonomickými sektory. Americká ekonomika zůstává robustní, důvěra začíná pozvolna narůstat i v ekonomiku evropskou.

Nejširší globální dluhopisový index Bloomberg Barclays Global Aggregate TR zaznamenal silný meziměsíční růst +5,0 % v USD. Index státních dluhopisů Bloomberg Barclays Global Treasury TR zhodnotil meziměsíčně o +4,9 % v USD. Výnos do splatnosti 10letých amerických státních dluhopisů poklesl v listopadu na 4,3 %, 2letý výnos do splatnosti listopad uzavřel na hodnotě 4,7 %. Výnosy do splatnosti klesaly obdobným tempem i na evropských státních dluhopisech. Listopad byl velmi silným měsícem pro korporátní dluhopisy. Index korporátních dluhopisů investičního stupně Bloomberg Barclays Global Aggregate Corp TR zhodnotil meziměsíčně o +5,7 % v USD, index korporátních dluhopisů spekulativního stupně Bloomberg Barclays High Yield TR připsal meziměsíčně +5,36 % v USD.

Globální akcie v listopadu zaznamenaly svůj nejsilnější měsíc za poslední 3 roky. Nejširší globální akciový index MSCI All Country World meziměsíčně zhodnotil o +9,3 % v USD. Index rozvinutých trhů MSCI World zaznamenal meziměsíční nárůst +9,4 % v USD, index rozvíjejících se trhů MSCI Emerging Markets zvýšil hodnotu o +8,0 % v USD. Americké akcie, měřeno indexem S&P 500, v listopadu zhodnotily o +8,9 % v USD, došlo tak prakticky k vyrovnání propadů několika posledních měsíců. Od počátku roku index zhodnotil již o více než 21 % v USD. Tyto silné nárůsty jsou mimo jiné poháněny tzv. „Magnificent Seven“, neboli skupinou 7 významných amerických technologických společností. Evropský index STOXX Europe 600 navýšil hodnotu o +6,4 % v EUR, přičemž tento růst byl podpořen primárně pozitivními makroekonomickými daty.

Za listopad se zvýšila hodnota fondu o +3,26 %. Pozitivní výkonnost zaznamenaly instrumenty napříč portfoliem fondu, nejvíce do zhodnocení přispěly akciové instrumenty rozvinutých trhů. 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			0,86 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	0,86 %
DLUHOPISOVÉ INVESTICE			25,08 %
Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	CZK	15,06 %
iShares Core € Corp Bond UCITS ETF	Evropa	EUR	3,99 %
iShares Global HY Corp Bond UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	3,04 %
iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	3,00 %
ALTERNATIVNÍ INVESTICE			14,35 %
iShares Global REIT ETF	Globální	USD	3,94 %
LOYS Global L/S I	Globální	EUR	2,35 %
BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	EUR	5,14 %
WisdomTree Physical Precious Metals	Globální	EUR	2,91 %
AKCIOVÉ INVESTICE			60,46 %
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	16,03 %
Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	15,88 %
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,66 %
Amundi_MSCI_Europe ETF	Evropa	EUR	10,78 %
Amundi Index MSCI EM UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	6,79 %
SPDR MSCI Emerging Markets Small Cap UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	2,21 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	1,99 %
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,13 %
OSTATNÍ			- 0,76 %

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 nepřehledným výkyvům na finančních trzích nelze zaručit dosázení stanovených investičních cílů. Výškový výnos představuje vyšší riziko, nízký výnos není vždy zárukou nízkého rizika. Kurzův, cenový, výnosový, výkonnostní či jiné parametry dosážené nebo nedosažené v minulosti nemohou v žádném případě sloužit jako indikátor nebo záruk budoucích kurzů, cen, výnosů, zhodnocení, výkonnosti či jiných parametrů takovýchto nebo obdobných nástrojů či produktů, a mohou se v čase měnit, tzv. útlak v čase. Předpokládá se či možná výnosy nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice do investičních fondů může s časem i klesat, jak i klesat a MONECO investiční společnost, a. s., ani jiná osoba nezaručuje návratnost původně investované částky ani výkonnost podfondů, resp. jejich obdobností za jediné účelné na na podnikání 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 (zřetelně) získat u společnosti MONECO investiční společnost, a. s., nebo na www.monecois.cz.