

ok SMART ETF

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(* dále jen fond či OK Smart ETF)

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



Listopad 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	+ 3,50 %	+ 5,82 %	+ 9,89 %	+ 21,07 %	+ 14,40 %	+ 4,59 %	+ 28,86 %	+ 5,20 %

Období	Od založení (28. 6. 2018)	Od založení p. a. (28. 6. 2018)
Fond	+ 33,27 %	+ 4,56 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,3327 Kč
Objem fondu	3 058,09 mil. Kč
Počet titulů v portfoliu	17
Poplatek za obhospodařování	1,27 % p. a.
Maximální výkonnost (5 let)	+27,35 %
Minimální výkonnost (5 let)	-2,35 %
Volatilita p.a. (5 let)	10,66 %

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.**

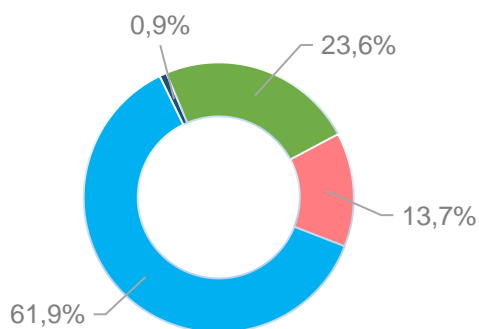
INFORMACE O FONDU

Obhospodařovatel	MONECO investiční společnost, a.s.
Administrátor	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
Manažer fondu	Ondřej Pěška
Depozitář	Conseq Investment Management, 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

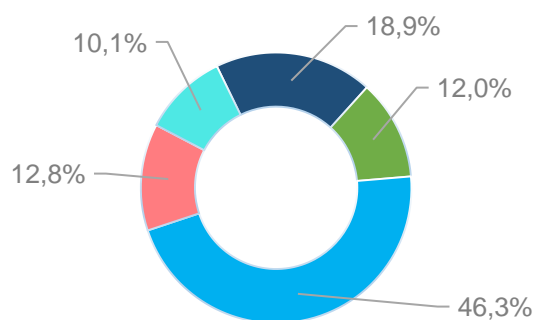
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	Globální vyspělé trhy	17,46 %
2	Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	17,44 %
3	Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	14,50 %
4	Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	Evropa	8,61 %
5	Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	6,00 %

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



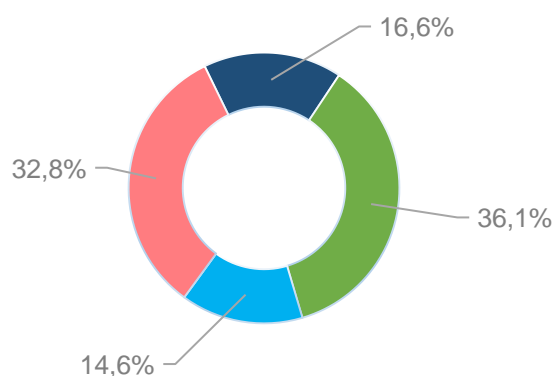
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Alternativní investice
- Akciové investice

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



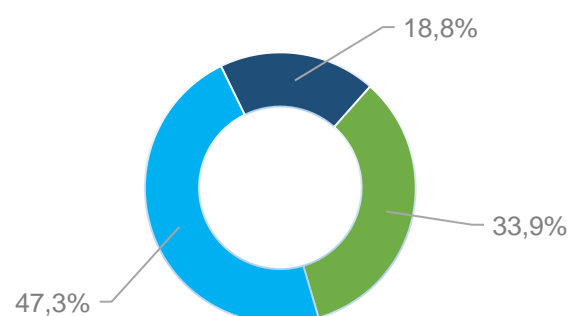
- Střední Evropa
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Listopad se stal úspěšným měsícem pro globální kapitálové trhy. Akcie zaznamenaly nová historická maxima, dařilo se i dluhopisům. Hlavní událostí měsíce byly bezesporu americké prezidentské volby, v kterých až překvapivě drtivě zvítězil republikánský kandidát Donald Trump, jehož strana taktéž ovládla senát i sněmovnu reprezentantů. V reakci na Trumpovo vítězství došlo k znatelnému růstu amerického akciového trhu, posílil i tzv. dollar index (měřící vývoj amerického dolaru vůči koši jiných měn), růst zaznamenaly taktéž výnosy do splatnosti amerických státních dluhopisů. Trump ve svých plánovaných politických krocích prosazuje zejména protekcionismus amerických firem, kde plánuje zavedení dovozních cel ve výši 10 %, v případě čínských importů pak dokonce až 60 % (analytici však vidí pravděpodobnější úroveň cel čínských importů okolo 20-23 %). Mimo to také plánuje odstranění překážek za účelem zvýšení těžby ropy a zemního plynu, zrušení závazku vlády USA k dosažení nulových emisí do roku 2050 či omezení výdajů na zahraniční pomoc. Dva dny po volbách zasedal Fed, který snížil své úrokové sazby o 25 bazických bodů do pásma 4,50-4,75 %. Na konci měsíce zasedala taktéž ECB, která naopak ponechala sazby beze změny. Americká ekonomika zůstává nadále v dobré kondici, růst HDP za třetí kvartál se dle prvních odhadů blíží 3 %, mírně však zrychlila inflace. Evropská ekonomika meziročně vzrostla ve třetím kvartále o +0,9 %, inflace je dle ECB pod kontrolou, zintenzivnily se však politické problémy v Německu, jisté ohrožení do budoucna představují taktéž zmíněná Trumpova plánovaná dovozní cla. Tento problém byl taktéž znatelný na vývoji Číny, kde je ohrožení vzhledem k vyšší sazbě a poměrně vysoké závislosti na USA poměrně značné, nehledě již na současnou ne příliš pozitivní ekonomickou situaci.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World připsal v listopadu silný výsledek +3,8 % v USD. Výrazně se dařilo rozvinutým trhům, index MSCI World zhodnotil o +4,6 % v USD, rozvíjející se trhy naopak odepsaly -3,6 % v USD. Úspěch rozvinutých trhů byl způsoben primárně vývojem amerického akciového trhu, jehož index S&P 500 meziměsíčně zhodnotil o +5,7 % v USD. Skvělým měsícem byl listopad pro americké firmy s malou tržní kapitalizací, index Russell 2000 připsal +10,9 % v USD. Nejvíce se dařilo sektorům zbytného spotřebního zboží a financím, index MSCI USA Consumer Discretionary připsal +13,3 % v USD, index MSCI USA Financials pak +11,0 % v USD. Růst zaznamenal taktéž evropský akciový trh, ten byl však spíše pozvolný, index STOXX Europe 600 zhodnotil o +1,0 % v EUR. Jak již bylo zmíněno, výsledky voleb nebyly příliš pozitivní pro čínský akciový trh, jeho index MSCI China odepsal -4,4 % v USD, nedařilo se ani regionu Latinské Ameriky, index MSCI EM Latin America ztratil -5,5 % v USD, Indie pak zůstala prakticky bez změny hodnoty, index MSCI India doručil +0,1 % v USD.

Nejširší globální dluhopisový index Bloomberg Barclays Global Aggregate v listopadu připsal +0,3 % v USD. Pozitivní výsledek zaznamenaly taktéž globální státní dluhopisy, jejich index Bloomberg Barclays Global Treasury shodně zhodnotil o +0,3 % v USD. Výnosy do splatnosti desetiletých amerických státních dluhopisů v průběhu měsíce poklesly o 12 bazických bodů a usadily se na 4,17 %, na dvouleté úrovni pak došlo k pozvolnějšímu poklesu o 2 bazické body na 4,15 %. Výnosy do splatnosti klesaly rovněž i v Evropě. Pozitivní výsledek byl zaznamenán taktéž v oblasti globálních korporátních dluhopisů. Index globálních korporátních dluhopisů investičního stupně Bloomberg Barclays Agg Corporate připsal v listopadu +0,6 % v USD, index korporátních dluhopisů spekulativního stupně Bloomberg Barclays Global High Yield pak +0,8 % v USD.

Za listopad se zvýšila hodnota fondu o +3,50 %. Pozitivní výsledek doručila naprostá většina instrumentů, nejvíce se však na zhodnocení podepsaly nástroje se zaměřením na region střední Evropy a alternativní část portfolia. Celkově u jednotlivých složek portfolia nedošlo v jejich nastavení k výraznějším změnám a v rámci celkové alokace se stále blížíme cílovému neutrálnímu složení.

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 představuje vyšší riziko, nízký výnos není vždy zárukou nižšího rizika. Kurzy, 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. růst i klesat. Předpokládané 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 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 u sídle společnosti MONECO investiční společnost, a. s., nebo na www.monecois.cz.