

ok SMART ETF

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(* dále jen fond či OK Smart ETF)

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



Říjen 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	+ 0,58 %	+ 2,03 %	+ 5,84 %	+ 20,79 %	+ 9,26 %	+ 3,00 %	+ 26,37 %	+ 4,79 %

Období	Od založení (28. 6. 2018)	Od založení p. a. (28. 6. 2018)
Fond	+ 28,76 %	+ 4,06 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



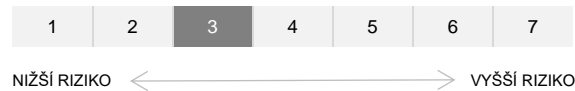
ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,2876 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)	10,62 %

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.**

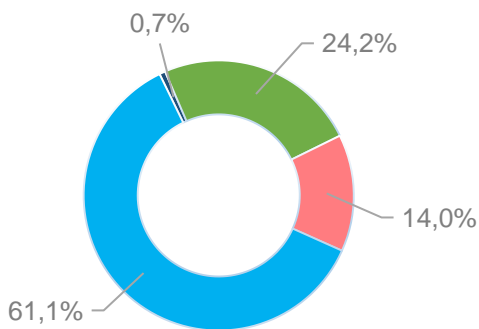
INFORMACE O FONDU

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

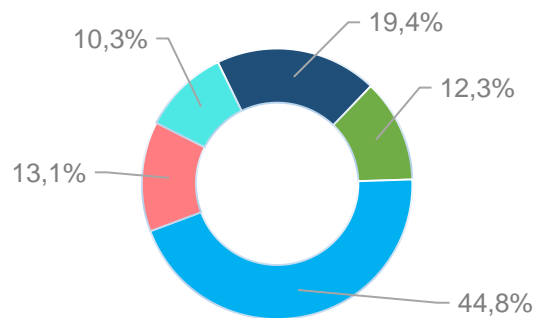
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	Globální vyspělé trhy	16,94 %
2	Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	16,89 %
3	Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	15,00 %
4	Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	Evropa	8,89 %
5	Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	6,26 %

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



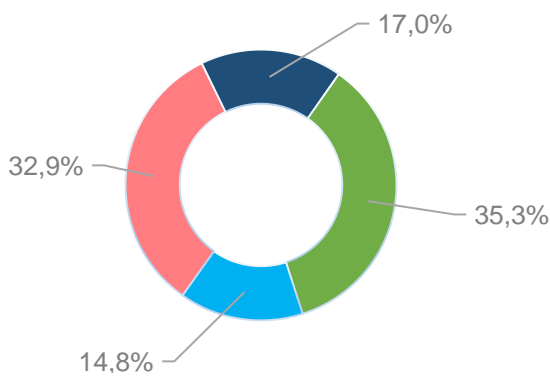
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Alternativní investice
- Akciové investice

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



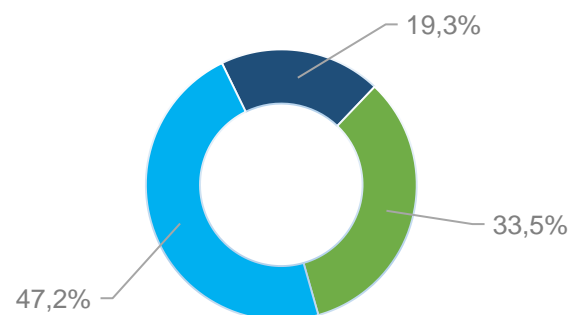
- Střední Evropa
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Říjen nebyl pro akcie ani dluhopisy silným měsícem. Akcie sice v průběhu měsíce zaznamenaly nová historická maxima, v rámci celého měsíce však došlo globálně k jejich poklesu, který nastal taktéž na poli dluhopisů. Data k vývoji americké ekonomiky za třetí kvartál nadále potvrzují její silnou kondici a poukázala na již desátý mezikvartální růst, konkrétně +0,7 %. Inflace však stále zůstává nad 2% cílem Fedu, ve třetím kvartále se pohybovala na úrovni 2,2 %, v říjnu zveřejněná data k září pak signalizují úroveň 2,4 %. Nejsilnější mezikvartální růst ekonomiky za poslední dva roky zaznamenala eurozóna, její hrubý domácí produkt vzrostl ve třetím kvartále o +0,4 %, převládá však nadále spíše obezřetnější nálada ohledně jejího budoucího vývoje. Inflace v eurozóně klesla v září na 1,7 %, což je její nejnižší úroveň od dubna 2021. Na svém říjnovém zasedání rozhodla ECB o snížení úrokových sazeb o 25 bazických bodů, které se tak nyní pohybují v pásmu 3,25-3,65 %, Fed v říjnu nezasedal.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World v říjnu odepsal -2,2 % v USD. Vyspělé trhy, měřeno indexem MSCI World, meziměsíčně poklesly o -2,0 % v USD, hůře se dařilo rozvíjejícím se trhům, jejich index MSCI Emerging Markets zaznamenal výkonnost -4,3 % v USD. Americký index S&P 500 po silném růstu v předcházejících měsících letošního roku odepsal v říjnu -0,9 % v USD. Evropský index STOXX Europe 600 poklesl o -3,3 % v EUR, kdy trh dal větší váhu obavám z budoucího ekonomického vývoje oproti dobrým datům za třetí kvartál. Přilíš se nedařilo ani Číně, její index MSCI China meziměsíčně odepsal -5,9 % v USD. Jako jeden z mála regionů zaznamenalo růst v lokální měně Japonsko, index MSCI Japan připsal +2,3 % v JPY.

Nejširší globální dluhopisový index Bloomberg Barclays Global Aggregate v říjnu poklesl o -3,4 % v USD a zaznamenal tak nejhorší výkonnost letošního roku. Nedařilo se globálně ani státním dluhopisům, jejich index Bloomberg Barclays Global Treasury odepsal -3,9 % v USD. Výnos do splatnosti desetiletých amerických státních dluhopisů vzrostl o 50 bazických bodů na úroveň 4,28 %, na dvouleté úrovni byla pak zaznamenán růst o 53 bazických bodů na úroveň 4,17 %. Obdobný vývoj šel pozorovat taktéž v Evropě, růst výnosů do splatnosti byl však nejvýraznější ve Spojených státech. Pokles byl zaznamenán taktéž na poli korporátních dluhopisů. Index korporátních dluhopisů investičního stupně Bloomberg Barclays Global Agg Corporate meziměsíčně odepsal -2,7 % v USD, index korporátních dluhopisů spekulativního stupně Bloomberg Barclays Global High Yield pak -0,6 % v USD.

Za říjen se zvýšila hodnota fondu o +0,58 %. K tomuto výsledku kladně přispěla zejména alternativní část portfolia a oslabení koruny vůči dolaru. 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. Návratnost 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 nemožou v žádném případě sloužit jako indikátor nebo záruka budoucích kurzů, cen, výnosů, zhodnocení, výkonnosti či jiných parametrů takovýchto 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.