

ok SMART ETF

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(* dále jen fond či OK Smart ETF)

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



Prosinec 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

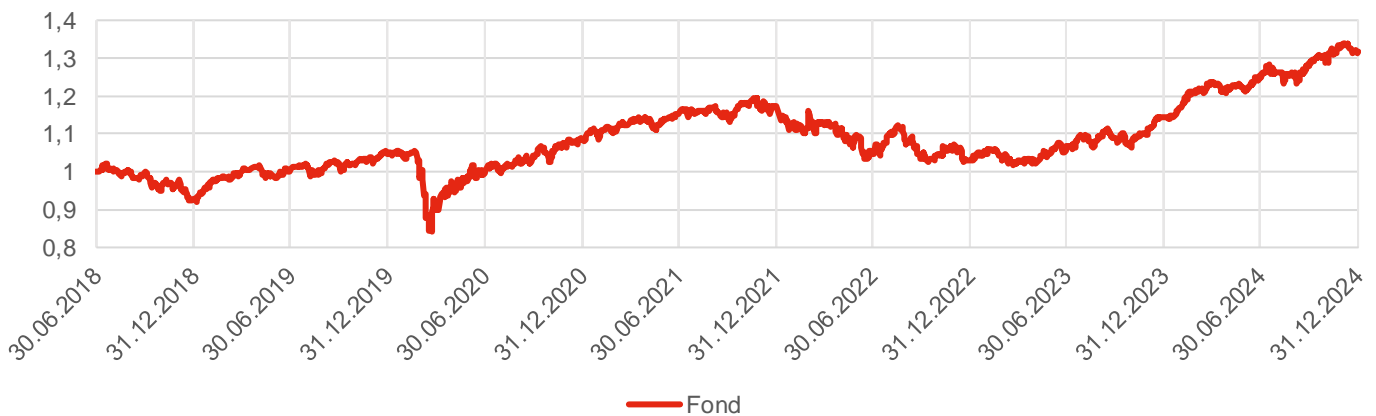
ok SMART ETF

VÝKONNOST FONDU

Období	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	3 roky p. a.	5 let	5 let p. a.
Fond	- 1,29 %	+ 2,76 %	+ 4,99 %	+ 14,97 %	+ 12,20 %	+ 3,91 %	+ 25,79 %	+ 4,70 %

Období	Od založení (28. 6. 2018)	Od založení p. a. (28. 6. 2018)
Fond	+ 31,55 %	+ 4,30 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



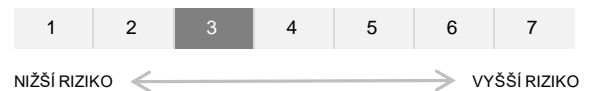
ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,3155 Kč
Objem fondu	3 167,23 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)	10,60 %

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.**

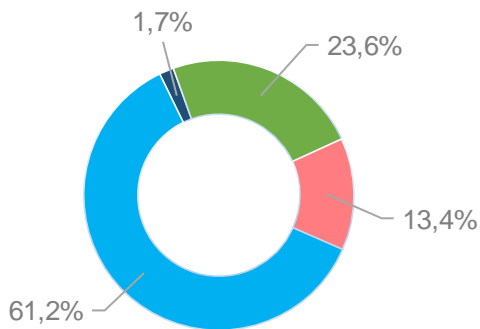
INFORMACE O FONDU

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

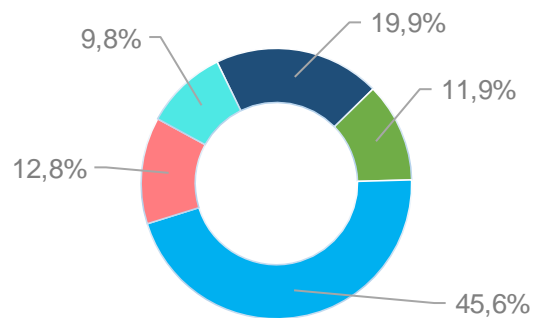
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	17,36 %
2	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	Globální vyspělé trhy	17,27 %
3	Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	14,55 %
4	Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	Evropa	8,57 %
5	Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	6,02 %

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



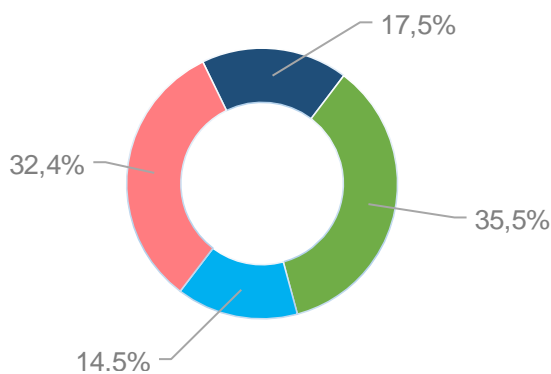
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Alternativní investice
- Akciové investice

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



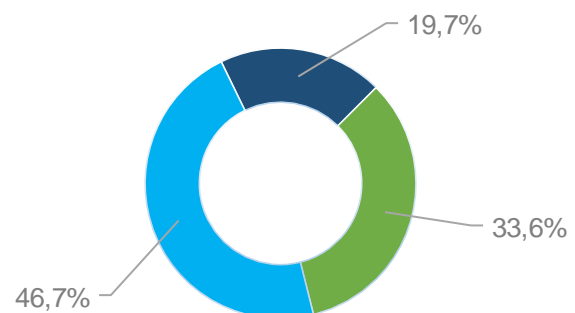
- Střední Evropa
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Po silném listopadovém růstu globální finanční trhy zaznamenaly ochlazení, negativní výsledek vykázaly v posledním měsíci roku akcie i dluhopisy. Data k americké ekonomice se nadále ukazují silná, ve třetím kvartále vzrostlo HDP Spojených států o +2,8 %. Boj s inflací však na druhou stranu tak výrazně úspěšný není. Její úroveň dosahovala v listopadu meziročně 2,5 % (jádrová inflace pak 2,8 %) a vývoj v posledních měsících nespříňuje očekávání. Fed se na svém prosincovém zasedání rozhodl pro snížení úrokových sazeb o 25 bazických bodů, předseda Jerome Powell ve svém projevu však naznačil, že snižování vzhledem k inflační situaci bude zřejmě pozvolnější, než se původně předpokládalo. Evropa nadále bojuje s utlumeným ekonomickým růstem, kterému příliš neprospívají pokračující ekonomicko-politické potíže v Německu či Francii. Inflace v eurozóně zůstává zvýšená, a to na úrovni 2,7 %, jádrová inflace ve výši 2,2 % však již osciluje mírně nad 2% inflačním cílem. ECB na svém zasedání taktéž přistoupila ke snížení úrokových sazeb o 25 bazických bodů.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World v prosinci odepsal -2,3 % v USD. Rozvínutým trhům se příliš nedařilo, index MSCI World poklesl o -2,6 % v USD, index rozvíjejících se trhů MSCI Emerging Markets naproti tomu zaznamenal lepší výsledek na úrovni -0,1 % v USD. Americký index S&P 500 v reakci na smíšené očekávání ve vztahu k vývoji inflace a výše úrokových sazeb odepsal meziměsíčně -2,5 % v USD, přičemž v den po zasedání Fedu tento index ztratil -2,9 % v USD. Pokles zaznamenal také index evropských akcií STOXX Europe 600, a to na úrovni -0,5 % v EUR. Na poli rozvíjených trhů se dařilo Japonsku, jeho index MSCI Japan připsal +4,3 % v JPY. Dobrým měsícem byl prosinec také pro čínské akcie, index MSCI China připsal +2,7 % v USD, tchajwanské akcie pak zaznamenaly růst +4,3 % v USD, měřeno indexem MSCI Taiwan. Index indických akcií MSCI India naopak -2,9 % v USD ztratil. Nadprůměrný pokles zaznamenal region Latinské Ameriky, index MSCI Emerging Markets Latin America odepsal -6,0 % v USD.

Nejširší globální dluhopisový index Bloomberg Barclays Global Aggregate v prosinci poklesl o -2,2 % v USD. Příliš se nedařilo globálním státním dluhopisům, jejich index Bloomberg Barclays Global Treasury odepsal -2,5 % v USD. Výnos do splatnosti 10letých amerických státních dluhopisů vzrostl o 40 bazických bodů na úroveň 4,57 %, na dvouleté úrovni pak o 9 bazických bodů na 4,24 %. Růst výnosů do splatnosti zaznamenaly i evropské státní dluhopisy. Pokles hodnoty zaznamenaly dále také korporátní dluhopisy. Globální index korporátních dluhopisů investičního stupně Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate snížil hodnotu o -2,0 % v USD. Globální index korporátních dluhopisů spekulativního stupně Bloomberg Barclays Global High Yield pak zaznamenal komparativně nejlepší výsledek na úrovni -0,6 % v USD.

Za prosinec se snížila hodnota fondu o -1,29 %. Tento výsledek reflektuje globální vývoj akciových a dluhopisových trhů, mírně pozitivně přispělo 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. 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 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 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 v sídle společnosti MONECO investiční společnost, a. s., nebo na www.monecois.cz.