

**ok SMART ETF**

PODFOND BROKER CONSULTING SICAV, A.S.

(\* dále jen fond či OK Smart ETF)

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



Prosinec 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

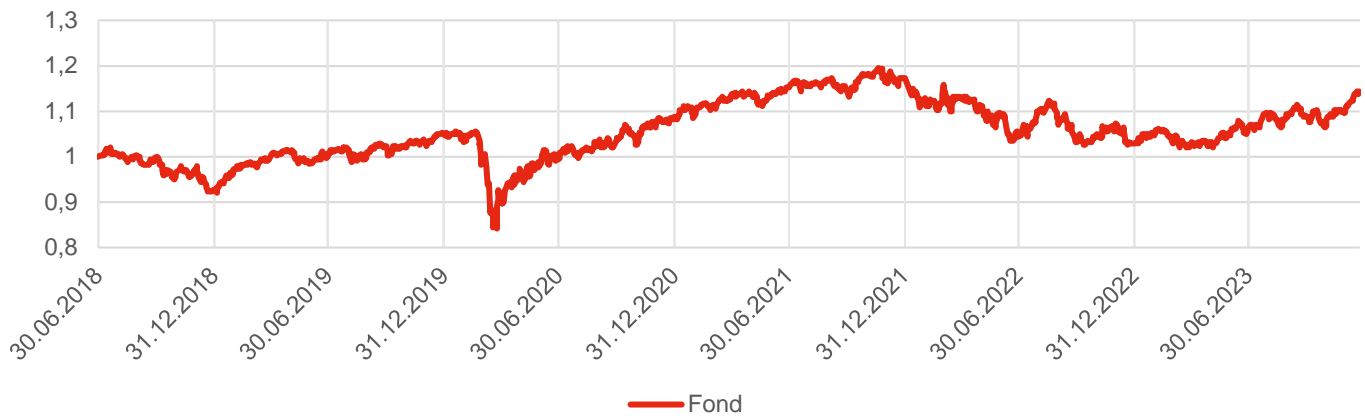
**ok SMART ETF**

## VÝKONNOST FONDU

Období	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	3 roky p. a.	5 let	5 let p. a.
Fond	+ 3,94 %	+ 5,16 %	+ 7,10 %	+ 11,07 %	+ 5,34 %	+ 1,75 %	+ 23,98 %	+ 4,39 %

Období	Od založení (28. 6. 2018)	Od založení p. a. (28. 6. 2018)
Fond	+ 14,42 %	+ 2,47 %

## VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



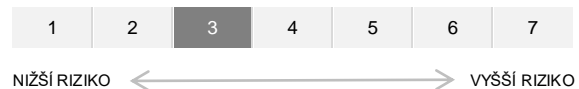
## ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,1442 Kč
Objem fondu	2 522,82 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)	10,51 %

## 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.**

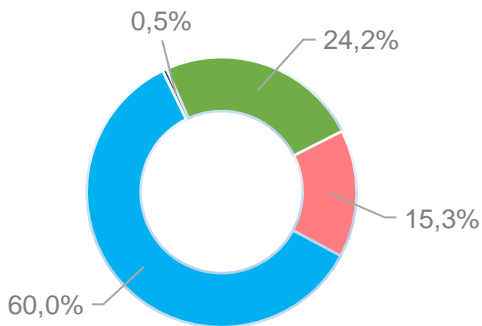
## INFORMACE O FONDU

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

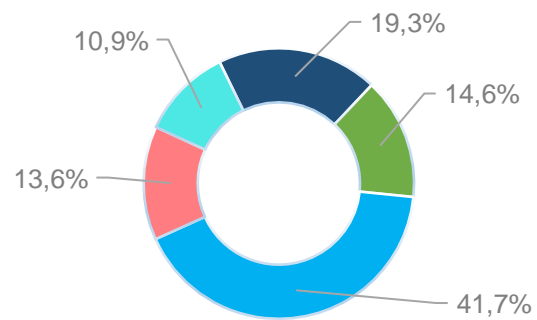
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	iShares Core MSCI World UCITS ETF USD	Globální vyspělé trhy	15,89 %
2	Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	15,78 %
3	Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	14,35 %
4	Amundi Index MSCI Europe UCITS ETF	Evropa	10,64 %
5	Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	6,54 %
6	BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	4,98 %
7	OK Smart Opportunity	Střední Evropa	4,36 %
8	iShares Global REIT ETF	Globální	4,01 %
9	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	Evropa	3,91 %
10	iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,79 %

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



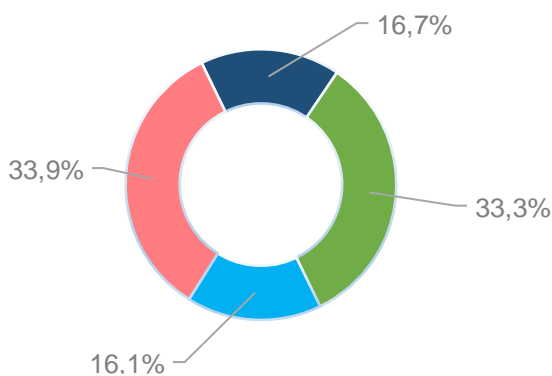
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Dluhopisové investice
- Alternativní investice
- Akciové investice

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



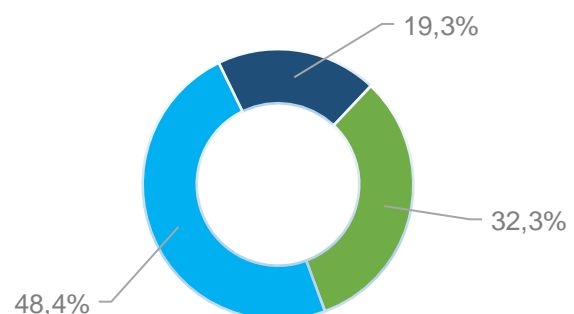
- Střední Evropa
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

### EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

### MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

## MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

V posledním měsíci roku zažily globální kapitálové trhy růst, a to jak na poli akcií, tak dluhopisů. Do centra pozornosti se dostal zejména obrat v oblasti monetární politiky, kdy trh očekává, že se v roce 2024 dočkáme agresivnějšího snižování úrokových sazeb, což na svém zasedání naznačil Fed. Ten nyní pracuje s verzí trojího snížení v příštím roce. U Fedu ani ECB v rámci jejich prosincových zasedání nedošlo ke změně ve výši sazeb, přičemž nadále pokračoval v USA i eurozóně dezinflační proces. Jádrová inflace se nyní (ve stejném pořadí) nachází na úrovni 4,0 % a 5,1 %. Pokračuje také robustní ekonomická dynamika v USA, kdy v prosinci zveřejněná listopadová data poukázala k pozitivnímu vývoji všech klíčových makroekonomických ukazatelů. V eurozóně došlo v listopadu k posílení maloobchodních tržeb, průmyslová aktivity však mírně propadla. Oživení ekonomické aktivity zaznamenala také Čína.

Nejšířší globální dluhopisový index Bloomberg Barclays Global Aggregate TR meziměsíčně připsal +4,2 % v USD. Index globálních státních dluhopisů Bloomberg Barclays Global Treasury TR zhodnotil o +4,3 % v USD, dochází tak k poklesu výnosů do splatnosti. Korporátní dluhopisy investičního stupně, měřeno indexem Bloomberg Barclays Global Aggregate Corp TR, meziměsíčně připsaly +4,2 % v USD. V rámci korporátních dluhopisů spekulativního stupně, měřeno indexem Bloomberg Barclays Global High Yield TR, šlo pozorovat zhodnocení na úrovni +4,0 % v USD. Nejšířší globální akciový index MSCI All Country World v prosinci připsal +4,8 % v USD. Úspěšným měsícem byl pro rozvinuté trhy, ty, měřeno indexem MSCI World, meziměsíčně zhodnotily o +4,9 % v USD. Nárůst hodnoty šlo pozorovat také u rozvíjejících se trhů, index MSCI Emerging Markets získal +4,0 % v USD. Index amerických akcií S&P 500 v prosinci zhodnotil meziměsíčně o +4,4 % v USD. Dařilo se i evropským akciím, index STOXX 600 Europe připsal +3,8 % v EUR. Naopak pokles zaznamenaly některé významné asijské země. Čínský trh, měřeno indexem MSCI China, odepsal v prosinci -2,4 % v USD, a to např. dobrým ekonomickým datům. Nedařilo se ani Japonsku, index MSCI Japan poklesl meziměsíčně o -0,5 % v JPY.

**Za prosinec se zvýšila hodnota fondu o +3,94 %.** Nárůst hodnoty zaznamenaly všechny instrumenty portfolia napříč třídami aktiv. Do portfolia fondu byla také zařazena nová pozice se zaměřením na akciový trh Spojených států amerických. Celkově se v rámci portfolia stále blížíme cílovému neutrálnímu složení.

## SLOŽENÍ PORTFOLIA FONDU

NÁZEV	TERITORIUM	ZÁKLADNÍ MĚNA	PODÍL VE FONDU
<b>KRÁTKODOBÉ INVESTICE</b>			<b>1,00 %</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	1,00 %
<b>DLUHOPISOVÉ INVESTICE</b>			<b>24,23 %</b>
Conseq Invest Dluhopisový	Střední Evropa	CZK	14,35 %
iShares Core € Corp Bond UCITS ETF	Evropa	EUR	3,91 %
iShares Global HY Corp Bond UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	2,99 %
iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	2,97 %
<b>ALTERNATIVNÍ INVESTICE</b>			<b>15,28 %</b>
iShares Global REIT ETF	Globální	USD	4,01 %
OK Smart Opportunity	Střední Evropa	EUR	4,36 %
BNP Paribas Flexi I ABS Opportunities	Globální	EUR	4,98 %
WisdomTree Physical Precious Metals	Globální	EUR	1,93 %
<b>AKCIOVÉ INVESTICE</b>			<b>59,95 %</b>
iShares Core MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	15,89 %
Amundi Index MSCI World UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	15,78 %
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,79 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	0,02 %
Amundi_MSCI_Europe ETF	Evropa	EUR	10,64 %
Amundi Index MSCI EM UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	6,54 %
SPDR MSCI Emerging Markets Small Cap UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	2,12 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	EUR	1,97 %
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,19 %
OSTATNÍ			-0,45 %

Informace uvedené v tomto materiálu mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit sdělení klíčových informací nebo statut nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí. Návržitel investice není v žádném případě zodpovědný za dosažení stanovených investičních cílů. Vysoký výnos představuje vyšší riziko, nízký výnos není vždy zárukou nižšího rizika. Kurzů, cen, výnosů, zhodnocení, výkonnosti či jiných parametrů takovýchto nebo obdobných nástrojů či produktů, a mohou se v čase měnit, tzn. růst i klesat. Předpokládá se, že výnosy nejsou zaručené, a mohou být nižší než výnosy z alternativních investic. 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 investitorům konzultovat investiční záměr 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](http://www.monecois.cz).