

**ok SMART EQUITY**

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(\* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice  
pro dynamický život**



Červen 2022

**ZÁKLADNÍ INFORMACE**

**OK Smart Equity** je investiční příležitost pro akciově zaměřené investory.

Jde o podfond Broker Consulting SICAV, který přináší na českém trhu **unikátní zaměření na globální akciové trhy** a současně dává příležitost se podílet na růstu **aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů**.

Vzhledem k orientaci pouze na akciový trh je v rámci single-asset zaměření uplatňována snaha o **maximální možnou diverzifikaci** napříč jednotlivými regiony, sektory a tématy, čímž rozkládá riziko do širokého spektra společností. Odborným výběrem aktuálních témat a sektorů **investice získává na prestižnosti**.

Klíčovými prvky jsou **indexová strategie a nákladová efektivnost**.

**PROČ ZVOLIT OK SMART EQUITY?**

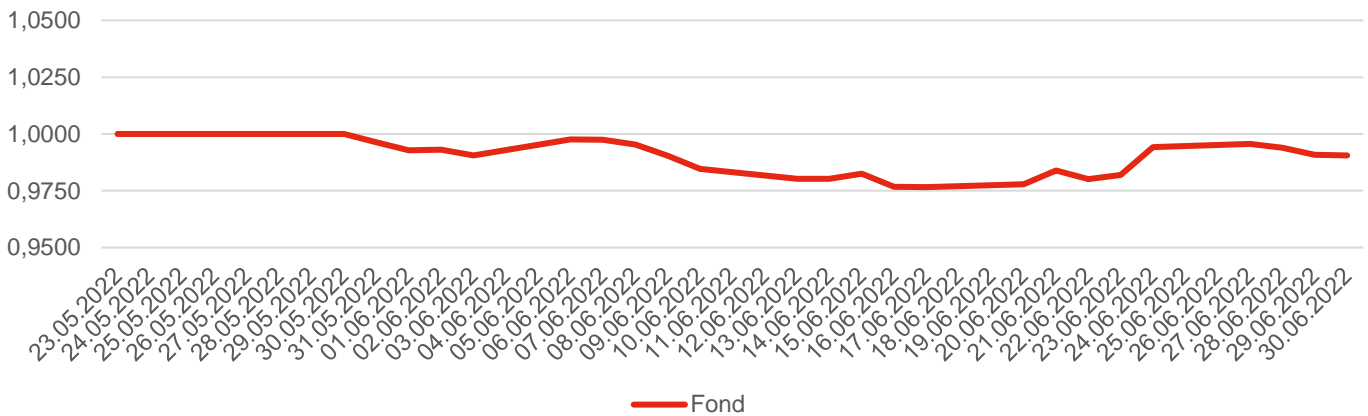
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje riziko
- **To nejlepší ze světa indexové strategie** skrze ETF kopírující indexy jednotlivých trhů
- **Úspora na poplatcích** díky nižší nákladovosti skrze indexové nástroje
- **Správce může v rámci daných limitů měnit** například zastoupení jednotlivých regionů, témat či sektorů.

**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 %	- %	- %	- %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	- 0,95 %	- %

## VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



## ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	<b>0,9905 Kč</b>
Objem fondu	<b>49,04 mil. Kč</b>
Počet titulů v portfoliu	<b>9</b>
Celková nákladovost	<b>1,9 % p. a.</b>
Maximální výkonnost (5 let)	- %
Minimální výkonnost (5 let)	- %
Volatilita p.a. (5 let)	- %

## 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



NIŽŠÍ RIZIKO ← → VYŠŠÍ RIZIKO

## INVESTIČNÍ CÍL FONDU

Investičním cílem fondu je dosahovat **dlouhodobého vyššího zhodnocení na úrovni globálních akciových trhů**. Jde o nástroj postavený na klíčových prvcích naší investiční filozofie: **kombinaci indexového investování (pomocí ETF) a nákladové efektivity**. Vzhledem k orientaci na akciový trh je robustní multi-asset přístup nahrazen striktním single-asset přístupem, v rámci něhož je snaha o maximální možnou diverzifikaci napříč regiony, tématy a sektory. Zastoupení jednotlivých regionů, témat a sektorů se může přizpůsobovat aktuálnímu tržnímu výhledu. Cílovou skupinou fondu jsou investoři s **investičním horizontem minimálně 7 let (doporučeno 10 let a více) a ochotou podstoupit vyšší kolísání (volatilitu)**. Základní měnou je česká koruna, ale fond není standardně měnově zajišťován do české koruny. Uvnitř fondu je portfolio široce měnově diverzifikováno do různých měn.

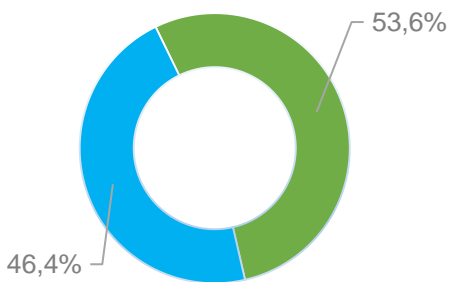
## INFORMACE O FONDU

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	23. 5. 2022
Základní měna	CZK
ISIN	CZ0008048659
Vstupní poplatek	Maximálně 5 % z hodnoty investice
Správcovský poplatek	1,7 % p. a. z průměrné hodnoty fondu
Výstupní poplatek	Maximálně 3 % z hodnoty investice

## PŘEHLED NEJVÝZNAMNĚJŠÍCH EMISÍ

Cenný papír	Region	Podíl
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	8,16%
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	8,16%
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	7,16%
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	5,13%
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	4,85%
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	3,47%
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,29%
iShares MSCI China A UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	3,11%
Xtrackers MSCI China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	3,05%

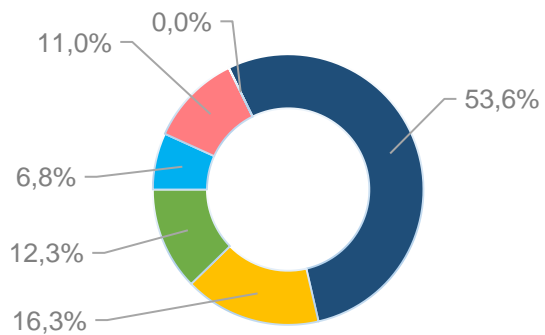
### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



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

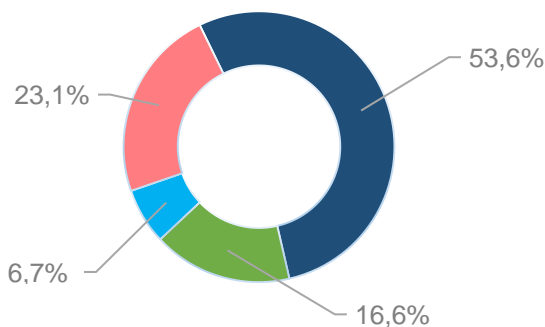
Pozn. Fond je ve fázi zainvestování, a proto aktuální rozložení neodpovídá cílovému složení portfolia fondu

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



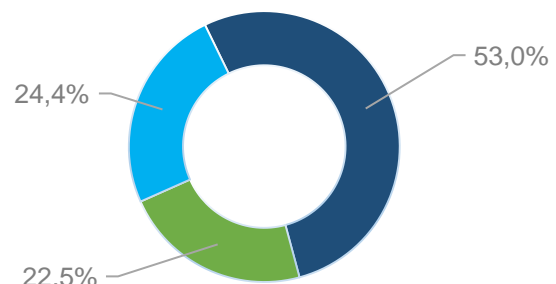
- Střední Evropa
- USA
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

### EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

### MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

## MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Vážení investoři, toto je první zveřejněný factsheet našeho nového fondu OK Smart Equity, kterému přejeme co nejlhadsí start a do budoucna co nejlepší výsledky. Stejně jako u našich stávajících fondů budou i zde každý měsíc shrnuty všechny podstatné informace o vývoji našeho fondu za uplynulé období a popsány případné změny či úpravy, které proběhly či proběhnou.

I v červnu zůstaly kapitálové trhy pod tlakem, když hlavní hrozbu představuje zpomalující ekonomika a rostoucí pravděpodobnost hospodářské recese. To společně s růstem spotřebitelských cen a zvyšujícími se úrokovými sazbami (např. u Fedu už se očekává, že na příštím zasedání překročí ke zvýšení sazeb o 0,75 %) vytváří velmi nehostinné prostředí zejména pro všechna riziková aktiva. K výše uvedenému se přidávají i obavy ohledně poklesu korporátních zisků v následujících měsících, což by mohlo mít negativní dopad do cen akcií.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World propadl o - 8,4 % v USD. Menší pokles zaznamenaly tentokrát akcie rozvíjejících se trhů (když slušné zisky připsaly čínské akcie, což pomáhalo tlumit propady na ostatních asijských trzích), které měřeno dle indexu MSCI Emerging Markets zaznamenaly ztrátu - 6,4 % v USD. Index vyspělých trhů MSCI World poté odepsal - 8,6 % (v USD). Americký akciový index S&P 500 meziměsíčně propadl o - 8,4 % v USD, zatímco jeho protějšek na opačné straně Atlantiku, evropský index DJ STOXX 600 odepsal - 8,2 % v EUR. Japonský index Nikkei 225 pak korigoval o - 3,3 % v JPY. Růst nákladů a úrokových sazeb se nejvíce promítl do vývoje „růstových“ společností, které operují s nízkými či dokonce zápornými ziskovými maržemi. Klesající kupní síla domácností a s tím související oslabující poptávka se negativně promítá i do sektorů necyklického zboží. Ze svého vrcholu korigovaly i některé komodity, na což mohou reagovat akcie těžbařů.

**Za červen poklesla hodnota fondu o - 0,58 %.** Náš fond je zatím na počátku své cesty a příchozí vklady od investorů jsou tak průběžně investovány do vybraných aktiv (jak je vidět z grafů výše více než polovinu majetku stále tvoří zatím nezainvestovaná hotovost). Negativní vývoj na trzích se však promítá i do našeho fondu, byť ne takovou mírou, jako kdyby byl fond už plně zainvestovaný. Postupně budeme nakupovat nejdříve jádrové pozice, které jsou tvořeny hlavními světovými akciovými indexy a členěny dle regionálního hlediska (viz tabulka níže), a následně budou přidány i tematické investice s cílem participovat na nejzajímavějších tématech či sektorech současnosti, ve snaze vytvořit unikátní kombinaci dvou složek portfolia. Fond nebude měnově zajištěn a u cizoměnových aktiv tak bude otevřená expozice vůči vývoji zahraničních měn. Aktuálně lze pozorovat pozitivní vliv u dolarových instrumentů díky posilujícímu dolaru a naopak nižší kontribuci evropských aktiv z důvodu intervence ČNB na měnovém páru EUR/CZK, která nenechává oslabit korunu nad kurz 24,80 Kč za euro, což znamená, že příspěvek evropských aktiv v korunovém vyjádření je nižší, než kdyby byl kurz volně ponechán tržnímu vývoji. Jednotlivé složky portfolia budou postupně směřovány ke svým cílovým vahám a v rámci celkové alokace se tak budeme přibližovat cílovému neutrálnímu složení.

## SLOŽENÍ PORTFOLIA FONDU

NÁZEV	TERITORIUM	ZÁKLADNÍ MĚNA	PODÍL VE FONDU
<b>KRÁTKODOBÉ INVESTICE</b>			<b>53,76 %</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	CZK	53,76 %
<b>AKCIOVÉ INVESTICE - JÁDROVÉ</b>			<b>46,38 %</b>
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	8,16 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	8,16 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	EUR	7,16 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	EUR	5,13 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	4,85 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	EUR	3,47 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,29 %
iShares MSCI China A UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	3,11 %
Xtrackers MSCI China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	3,05 %
<b>AKCIOVÉ INVESTICE - TÉMATICKÉ</b>			<b>0,00 %</b>
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Globální	EUR	0,00 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	EUR	0,00 %
iShares Agribusiness UCITS ETF	Globální	USD	0,00 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	USD	0,00 %
VanEck Global Mining UCITS ETF	Globální	EUR	0,00 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Globální	EUR	0,00 %
OSTATNÍ			+ 0,14 %

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 takovýchto nebo obdobných nástrojů či produktů, a mohou se v čase měnit, ztr. rasti i klesat. Předpokládáme či možné výnosy nejsou zaručeny, 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](http://www.monecois.cz).