

ok SMART EQUITY

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice
pro dynamický život**



Červenec 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?

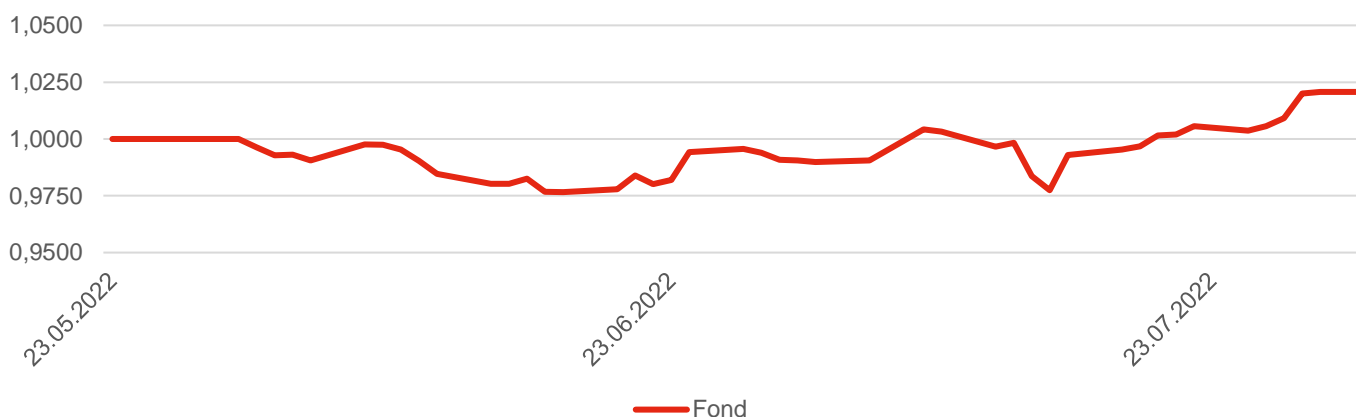
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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 | + 3,05 % | - % | - % | - % | - % | - % | - % | - % |

| Období | Od založení (23. 5. 2022) | Od založení p. a. (23. 5. 2022) |
|--------|---------------------------|---------------------------------|
| Fond | + 2,07 % | - % |

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

| | |
|-----------------------------|----------------------|
| Hodnota podílového listu | 1,0207 Kč |
| Objem fondu | 80,02 mil. Kč |
| Počet titulů v portfoliu | 9 |
| Celková nákladovost | 1,9 % p. a. |
| 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



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.

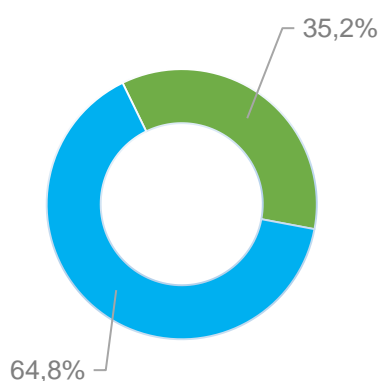
INFORMACE O FONDU

| | |
|----------------------|--|
| 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 | 13,11% |
| Invesco MSCI USA UCITS ETF | USA | 13,11% |
| iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR | Evropa | 12,45% |
| Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF | Globální rozvíjející se trhy | 7,02% |
| iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF | Evropa | 6,63% |
| Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C | Globální vyspělé trhy | 3,88% |
| iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF | Globální vyspělé trhy | 3,70% |
| iShares MSCI China A UCITS ETF | Globální rozvíjející se trhy | 2,51% |
| Xtrackers MSCI China UCITS ETF | Globální rozvíjející se trhy | 2,41% |

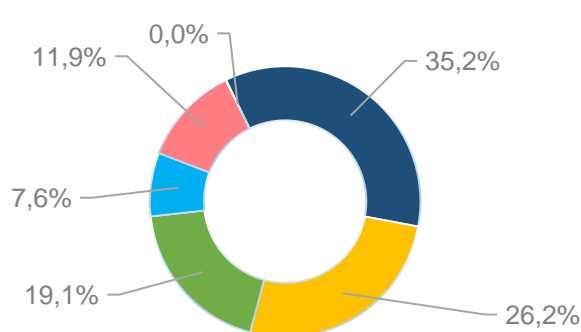
ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



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

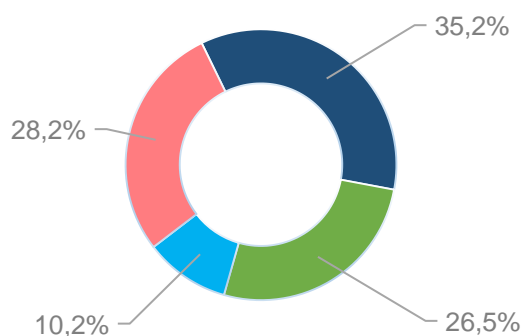
Pozn. Fond je ve fázi zainvestování, a proto aktuální rozložení neodpovídá cílovému složení portfolia fondu

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



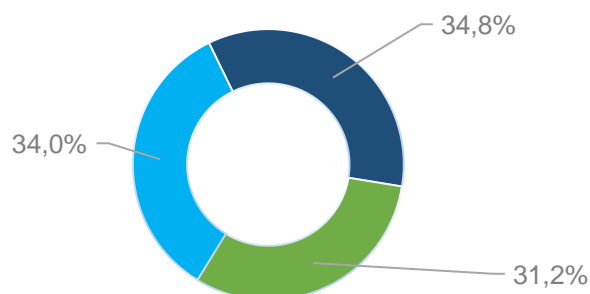
- Střední Evropa
- USA
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

V červenci jsme byli na trzích svědky opačného vývoje než v předchozím měsíci. Většina tříd aktiv tak částečně napravila své ztráty z června. Hlavní důvody lze spatřovat v optimističtější komentáři guvernéra Fedu Powella, který naznačil větší opatrnost ohledně dalšího zvyšování úrokových sazeb, a také v poměrně dobrých výsledcích hospodaření společností, do kterých se zatím jen pomalu promítá hrozba příchodí recese. Otázkou ovšem zůstává, jak velký tlak způsobí vysoká inflace na marže a ziskovost jednotlivých ekonomických sektorů potažmo firem. Nejširší globální akciový index MSCI All Country World vzrostl tento měsíc o + 7,0 % v USD. Dařilo se především akciím vyspělých trhů, jejichž index MSCI World přidal + 7,9 %. Velmi odlišně se však vyvíjely akcie rozvíjejících se trhů, které měřeno dle indexu MSCI Emerging Markets zaznamenaly ztrátu - 0,3 % v USD, přičemž za tímto vývojem stála především špatná situace v Číně (problémy v realitním sektoru, lockdowny atd.). Americký akciový index S&P 500 meziměsíčně posílil o + 9,1 % v USD, zatímco jeho protějšek na opačné straně Atlantiku, evropský index DJ STOXX 600 o + 7,6 % v EUR. Japonský index Nikkei 225 pak vzrostl o + 5,4 % v JPY. Zmírnění očekávání možného výrazného zvýšení úrokových sazeb bylo největší vzpruhou pro růstové tituly a index Nasdaq 100 zaměřující se primárně na tento typ firem přidal skoro 12 % v USD. **Za červenec vzrostla hodnota fondu o + 3,05 %.** Komentáře centrálních bankéřů naznačující mírnější růsty úrokových sazeb vedly k růstu cen rizikových aktiv, což se pozitivně promítlo i do portfolia našeho fondu. Pozitivně přispěl k výkonnosti (při nezajištěném měnovém riziku, které na našem fondu uplatňujeme) i posilující dolar, který na páru s korunou přidal přes 2 %. Podobný vývoj by mohl být očekávaný i na euru, kde však stále intervenuje ČNB, a proto je měnový pár EUR/CZK uměle udržován v poměrně úzkém pásmu a jeho výsledná kontribuce k výkonnosti fondu je tak minimální. V průběhu měsíce jsme pokračovali v zainvestování příchodích vkladů od investorů a v čase se tak bude podíl peněžní složky portfolia snižovat ve prospěch akciové části. 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 |
|--|------------------------------|---------------|----------------|
| KRÁTKODOBÉ INVESTICE | | | 35,59 % |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | - | CZK | 35,59 % |
| AKCIOVÉ INVESTICE - JÁDROVÉ | | | 64,82 % |
| Xtrackers MSCI USA UCITS ETF | USA | USD | 13,11 % |
| Invesco MSCI USA UCITS ETF | USA | USD | 13,11 % |
| iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR | Evropa | EUR | 12,45 % |
| iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF | Evropa | EUR | 6,63 % |
| Lycor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF | Globální rozvíjející se trhy | USD | 7,02 % |
| Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C | Globální vyspělé trhy | EUR | 2,41 % |
| iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF | Globální vyspělé trhy | EUR | 2,51 % |
| iShares MSCI China A UCITS ETF | Globální rozvíjející se trhy | USD | 3,70 % |
| Xtrackers MSCI China UCITS ETF | Globální rozvíjející se trhy | USD | 3,88 % |
| AKCIOVÉ INVESTICE - TÉMATICKÉ | | | 0,00 % |
| 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 | | | - 0,41 % |

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 u sídle společnosti MONECO investiční společnost, a. s., nebo na www.monecois.cz.