

ok SMART EQUITY

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice
pro dynamický život**



Srpen 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?

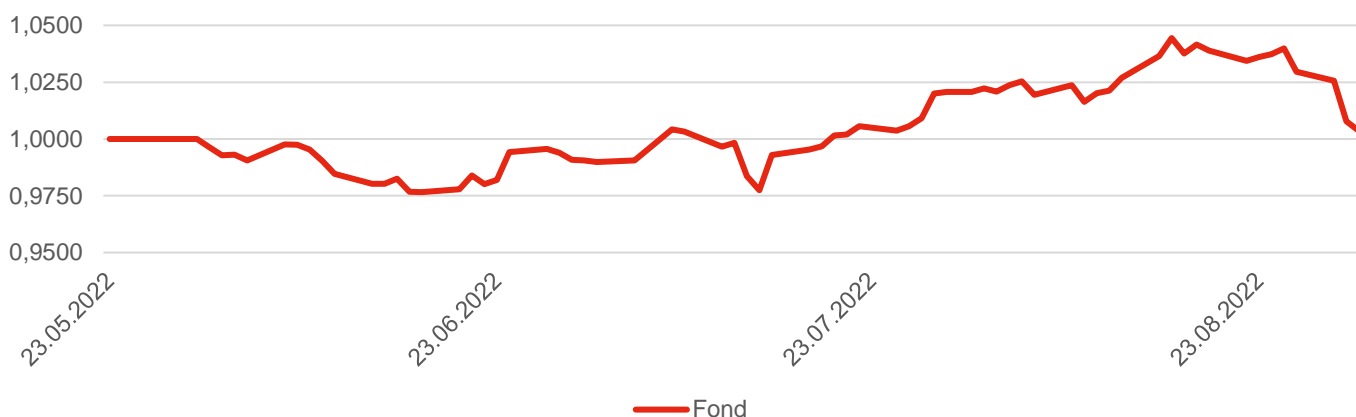
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	- 1,69 %	+ 0,72 %	- %	- %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	+ 0,35 %	- %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,0035 Kč
Objem fondu	109,11 mil. Kč
Počet titulů v portfoliu	15
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.

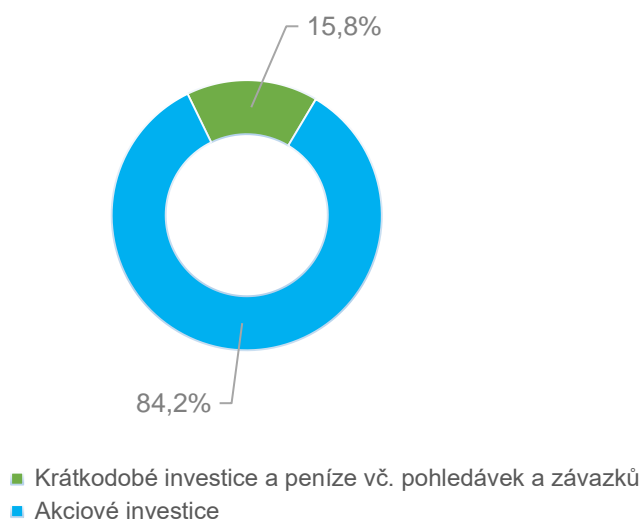
INFORMACE O FONDU

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

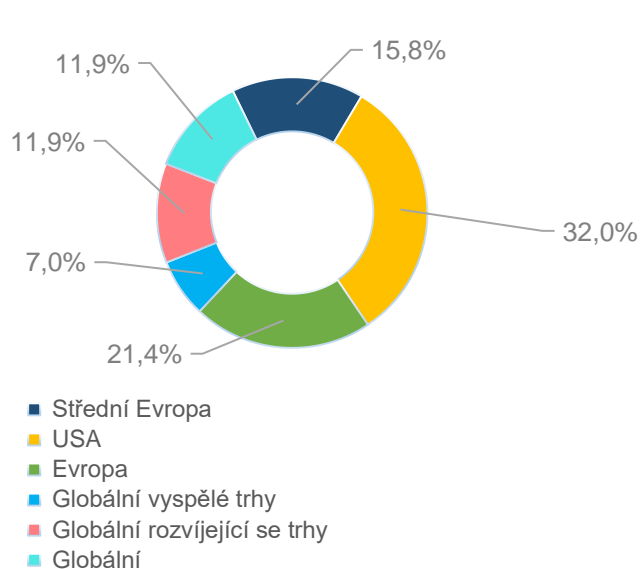
PŘEHLED NEJVÝZNAMNĚJŠÍCH EMISÍ

Cenný papír	Region	Podíl
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	16,00 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	15,99 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	14,47 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	8,31 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	6,97 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,55 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	3,45 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	2,05 %
iShares Agribusiness UCITS ETF	Globální	1,99 %
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Globální	1,97 %

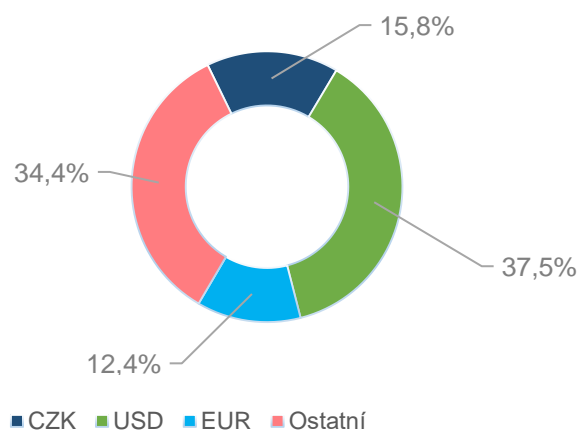
ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



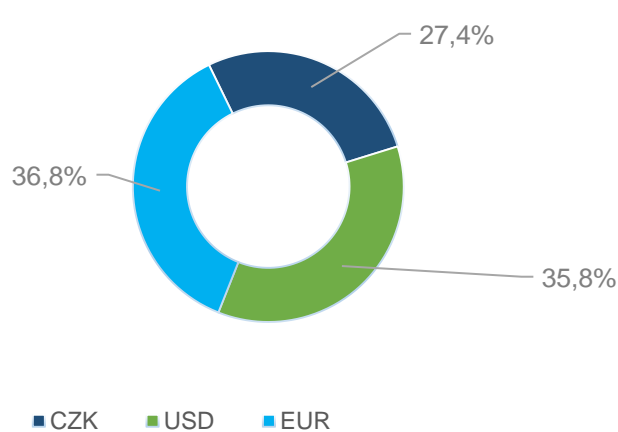
ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



EKONOMICKÁ EXPOZICE



MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Centrální banky v čele s Fedem utahují finanční kohoutky a trhy jako celek jsou tak pod tlakem. Vedle nadále vysoké inflace se stále nahlas hovoří o recesi (a potíchu se spekuluje o její hloubce a délce). V srpnu na trhy jednoznačně nejvíce dolehlo vyjádření amerického Fedu, že k tomu, aby se inflace vrátila na nižší úroveň, bude potřeba delšího období vyšších sazeb, což znamená značnou „ekonomickou bolest“. Nutno podotknout, že podobný směr nabírá i ECB, která také pokračuje v trajektorii růstu úrokových sazeb.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World poklesl tento měsíc o - 3,7 % v USD. Významně se nedařilo především akciím vyspělých trhů, jejichž index MSCI World spadl o - 4,2 %. Velmi odlišně se ale (opět) vyvíjely akcie rozvíjejících se trhů, které měřeno dle indexu MSCI Emerging Markets zaznamenaly růst o + 0,4 % v USD. Americký akciový index S&P 500 meziměsíčně poklesl o - 4,2 % v USD, zatímco jeho protějšek na opačné straně Atlantiku, evropský index DJ STOXX 600 o - 5,3 % v EUR. Japonský index Nikkei 225 pak vzrostl o + 1,0 % v JPY. Nejvíce se nedařilo technologickým akciím, které jsou velmi citlivé na růst úrokových sazeb. Celkově pak se zhoršujícím se ekonomickým výhledem vzrůstají obavy investorů ohledně možné klesající ziskovosti firem v budoucích kvartálech.

Za srpen poklesla hodnota fondu o - 1,69 %. Signály ohledně dalšího zvyšování úrokových sazeb vedly k poklesu cen akcií, což se negativně promítlo i do portfolia našeho fondu. Pokles výkonnosti mírnil posilující dolar (při nezajištěném měnovém riziku, které na našem fondu uplatňujeme), který na páru s korunou přidal přes 1,2 %. Kurz koruny vůči euru je stále držen intervencemi ČNB, a proto je jeho vliv zanedbatelný. V průběhu měsíce jsme pokračovali v zainvestování příchozích peněz do jádrových pozic portfolia. Nově jsme začali nakupovat i satelitní část, která je tvořena vybranými tematickými investicemi, jež mají budoucí potenciál zhodnocení. 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			15,78 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	15,78 %
AKCIOVÉ INVESTICE - JÁDROVÉ			72,32 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	15,99 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	16,00 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	EUR	14,47 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	EUR	6,97 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	8,31 %
iShares MSCI China A UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,79 %
Xtrackers MSCI China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,79 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,55 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	EUR	3,45 %
AKCIOVÉ INVESTICE - TÉMATICKÉ			11,90 %
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Globální	EUR	1,97 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	EUR	1,95 %
iShares Agribusiness UCITS ETF	Globální	USD	1,99 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	USD	2,05 %
VanEck Global Mining UCITS ETF	Globální	EUR	1,97 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Globální	EUR	1,96 %
OSTATNÍ			+ 0,00 %

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