

ok SMART EQUITY

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice
pro dynamický život**



Říjen 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?

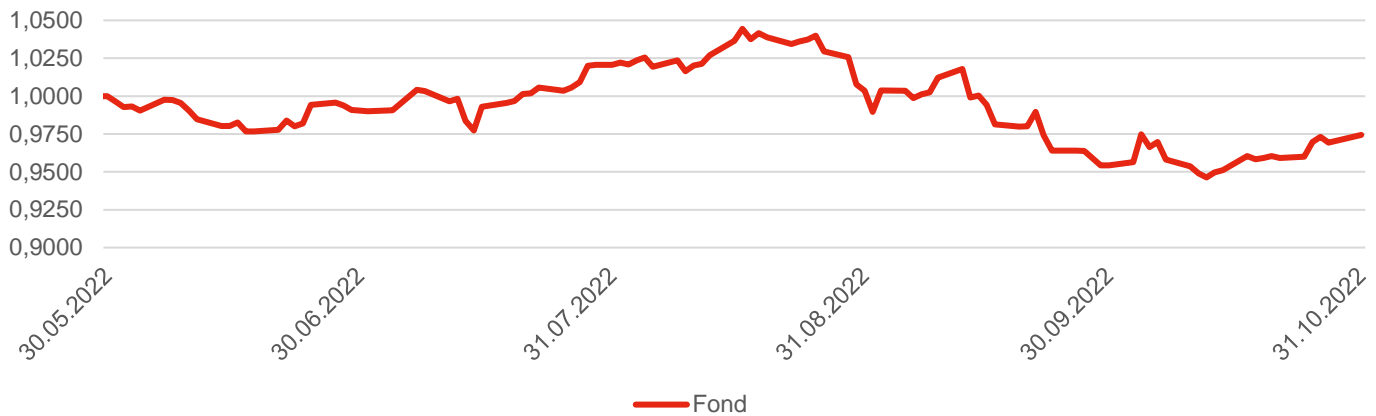
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	+ 2,11 %	- 4,54 %	- %	- %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	- 2,56 %	- 5,64 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	0,9744 Kč
Objem fondu	142,11 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



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.

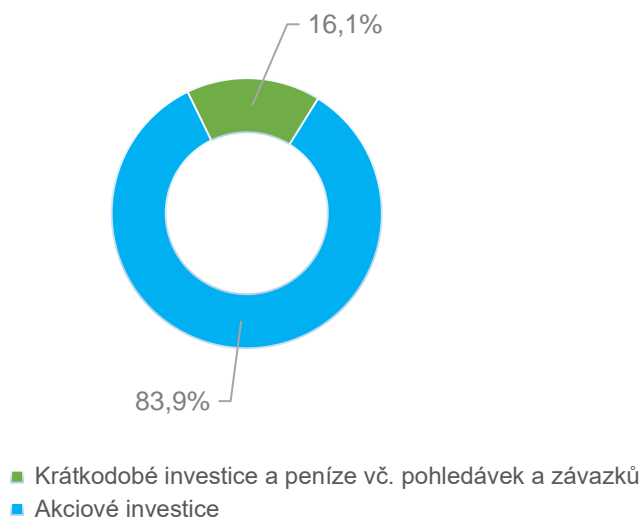
INFORMACE O FONDU

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

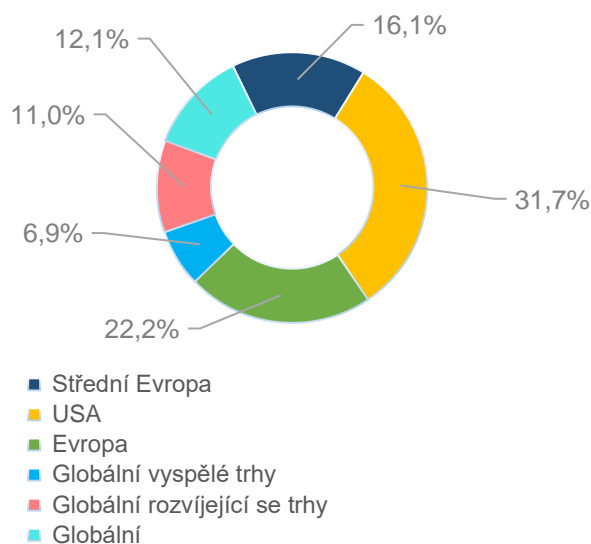
PŘEHLED NEJVÝZNAMNĚJŠÍCH EMISÍ

Cenný papír	Region	Podíl
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	15,87 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	15,82 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	14,84 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	8,05 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	7,39 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	3,50 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,38 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	2,29 %
iShares Agribusiness UCITS ETF	Globální	2,05 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	2,05 %

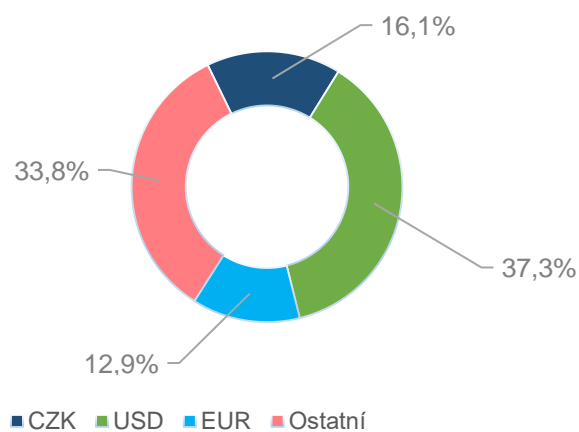
ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



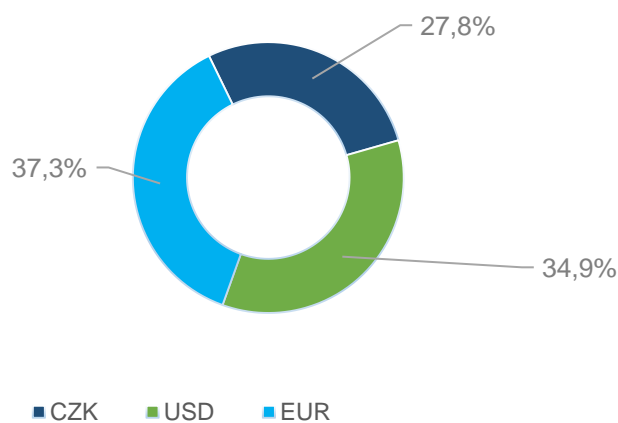
ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



EKONOMICKÁ EXPOZICE



MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Inflace zatím výrazněji nezpomaluje a výhled v průmyslu i ve službách se dále zhoršuje. Trh práce ani růst ekonomiky však zatím obavy, které jsou na obzoru, nepotvrzují. Uplynulý měsíc se trhy mírně odrazily od předchozích minim, k čemuž přispělo zejména utlumení očekávání ohledně dalšího zvyšování úrokových sazeb americkou centrální bankou.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World vzrostl tento měsíc o + 6,0 % v USD. Velký rozdíl byl tentokrát patrný mezi akciemi vyspělých trhů, jejichž index MSCI World vzrostl o + 7,2 %, a akciemi rozvíjejících se trhů, které měřeno dle indexu MSCI Emerging Markets naopak zaznamenaly ztrátu - 3,1 % v USD. Hlavní příčinu lze hledat v situaci v Číně, kde byl na sjezdu vládní strany zvolen na bezprecedentní třetí pětileté období stávající prezident Xi, který se navíc obklopil v nejužším vedení svými stoupenci a nová vláda tak může rozhodovat prakticky bez jakékoliv opozice. Trhy v Číně a Hong-Kongu v reakci na toto dění prudce klesaly, když se zhmotnily obavy zahraničních investorů ohledně nedostatečného hájení jejich zájmů a neúspěšnosti vládní politiky v zajištění ekonomického růstu. Americký akciový index S&P 500 meziměsíčně vzrostl o vysokých + 8,0 % v USD, zatímco jeho protějšek na opačné straně Atlantiku, evropský index DJ STOXX 600 přidal + 6,3 % v EUR. Japonský index Nikkei 225 pak posílil o + 6,4 % v JPY.

Dobré zhodnocení akciových trhů podpořila také započatá výsledková sezóna za 3. čtvrtletí, když došlo k opětovnému překonání odhadů analytiků na úrovni tržeb i čistých zisků. Část odborníků se však domnívá, že poklesy na úrovni tržeb či ziskových marží jsou ještě před námi. Celkově tak zůstává platná teze, že se v následujících měsících bude pravděpodobně lépe dařit společně s nízkým zadlužením či vyššími ziskovými maržemi a silnými rozvahami.

Za říjen vzrostla hodnota fondu o + 2,11 %. V říjnu se akciové trhy vymanily z předchozího tlaku, hlavně vlivem zmírnění očekávání v restriktivní politice americké centrální banky. V tematické části se pak výjimečně dobře dařilo pozici zaměřené na energetiku, k čemuž výrazně přispěla i rostoucí cena ropy. Na výkonosti tentokrát lehce ubrala silnější koruna, která na páru s dolarem posílila o cca 1,3 % a na páru s eurem o cca 0,4 %. V průběhu měsíce jsme pokračovali v zainvestování příchozích peněz do jádrových pozic portfolia a současně i nadále nakupujeme satelitní část, která je tvořena vybranými tematickými investicemi, jež mají zajímavý 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			16,16 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	16,16 %
AKCIOVÉ INVESTICE - JÁDROVÉ			71,81 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	15,82 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	15,87 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	EUR	14,84 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	EUR	7,39 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	8,05 %
iShares MSCI China A UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,42 %
Xtrackers MSCI China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,52 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,38 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	EUR	3,50 %
AKCIOVÉ INVESTICE - TÉMATICKÉ			12,13 %
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Globální	EUR	1,78 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	EUR	2,05 %
iShares Agribusiness UCITS ETF	Globální	USD	2,05 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	USD	2,29 %
VanEck Global Mining UCITS ETF	Globální	EUR	1,96 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Globální	EUR	2,00 %
OSTATNÍ			- 0,09 %

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, 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.