

ok SMART EQUITY

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice
pro dynamický život**



Prosinec 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?

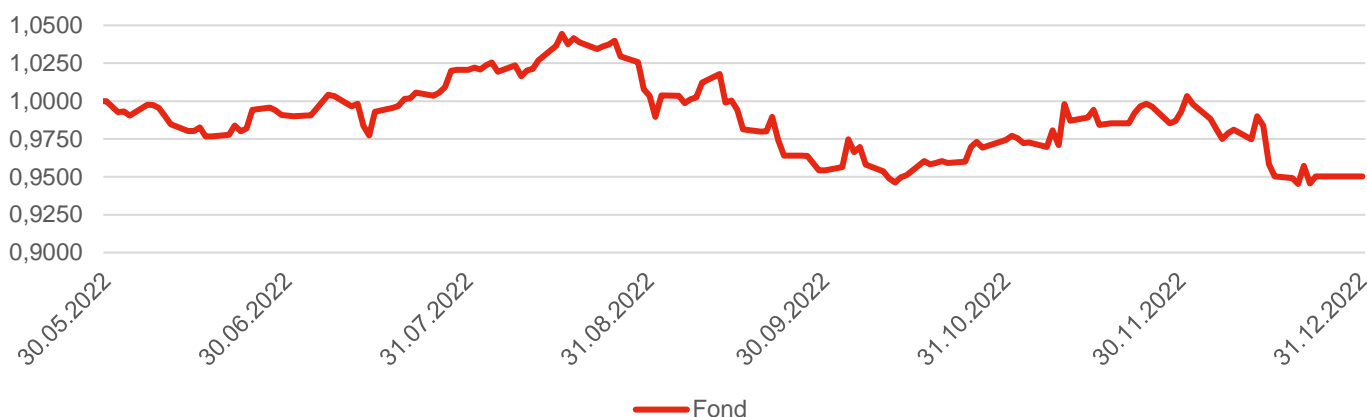
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	- 4,32 %	- 0,43 %	- 4,07 %	- %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	- 4,98 %	- 7,99 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	0,9502 Kč
Objem fondu	167,58 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.

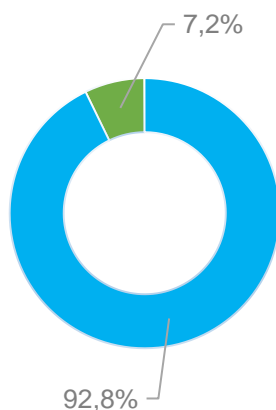
INFORMACE O FONDU

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

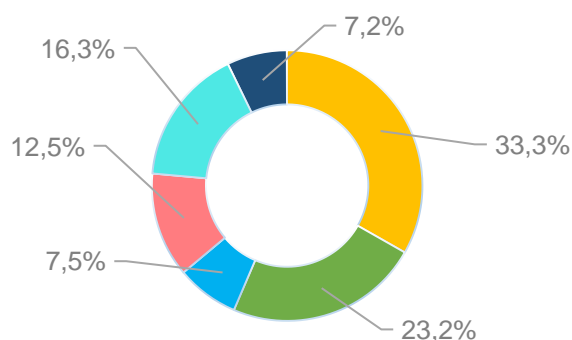
Cenný papír	Region	Podíl
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	16,66 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	16,60 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	15,50 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	8,78 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	7,70 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,81 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	3,66 %
VanEck Global Mining UCITS ETF	Globální	2,98 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Globální	2,78 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Globální	2,73 %

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



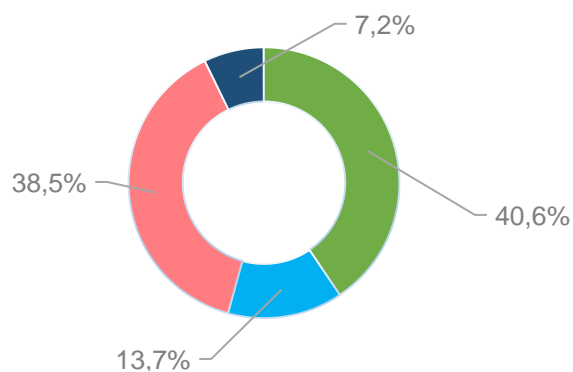
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Akciové investice

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



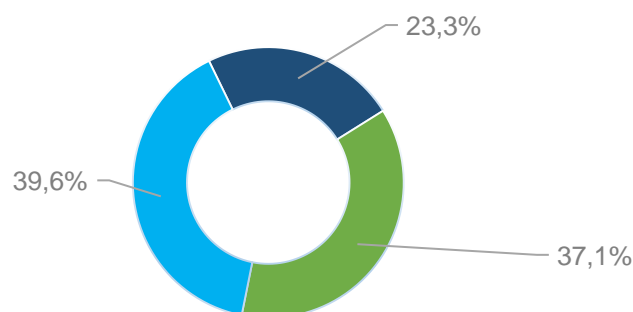
- Střední Evropa
- USA
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Závěr roku nevyzněl pro trhy vůbec pozitivně, když hlavním zdrojem pesimismu byly centrální banky, které přitvrdily svoji rétoriku a potvrdily, že to s utahováním měnové politiky myslí vážně, aby dosáhly svého cíle co nejrychleji zkrátit vysokou inflaci. Komentáře centrálních bankéřů vedly k růstu požadovaných dluhopisových výnosů, což vyvolalo tlak na ceny akcií. Nadále pak visí nad trhy i hrozba zpomalujícího ekonomického růstu, který by vedl ke snížení korporátních zisků firem, ale i k poklesu příjmů domácností a růstu nezaměstnanosti.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World poklesl tento měsíc o - 3,9 % v USD a nenavázal tak na růst z předchozího měsíce. Opět byl patrný velký rozdíl mezi akciami vyspělých trhů, jejichž index MSCI World propadl o - 4,3 %, a akciami rozvíjejících se trhů, které měřeno dle indexu MSCI Emerging Markets zaznamenaly menší pokles na úrovni - 1,4 % v USD. Výjimkou byly akcie v Číně a Hong Kongu, které těžily z ústupu čínské vlády od politiky nulové tolerance covidu-19. Ostatní asijské trhy, ale i trhy v Latinské Americe zamířily dolů.

Americký akciový index S&P 500 meziměsíčně propadl o - 5,9 % v USD, zatímco jeho protějšek na opačné straně Atlantiku, evropský index DJ STOXX 600 ztratil - 3,4 % v EUR. Japonský index Nikkei 225 pak poklesl o - 6,7 % v JPY. Vysoké ztráty zaznamenaly hlavně technologické a růstové společnosti, které i v celoročním srovnání zaostávají za hodnotovými společnostmi. Celkově tak akciové trhy nedokázaly pokračovat v růstu z předchozího měsíce a uplynulý rok pro ně byl jedním z nejhorších v historii.

Za prosinec poklesla hodnota fondu o - 4,32 %. V prosinci dolehly na akcie zmíněné postoje a komentáře centrálních bank vedoucí k potvrzení setrvávání restriktivního nastavení monetárních politik. Tento efekt se plně propsal i do poklesu našeho portfolia. Negativně opět působily na výkonost i oslabující zahraniční měny, zejména dolar, ale i euro. 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			7,45 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	7,45 %
AKCIOVÉ INVESTICE - JÁDROVÉ			76,46 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	16,66 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	16,60 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	EUR	15,50 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	EUR	7,70 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	8,78 %
iShares MSCI China A UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	2,01 %
Xtrackers MSCI China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,75 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,81 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	EUR	3,66 %
AKCIOVÉ INVESTICE - TÉMATICKÉ			16,35 %
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Globální	EUR	2,67 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	EUR	2,73 %
iShares Agribusiness UCITS ETF	Globální	USD	2,58 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	USD	2,60 %
VanEck Global Mining UCITS ETF	Globální	EUR	2,98 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Globální	EUR	2,78 %
OSTATNÍ			- 0,26 %

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, výkonost či jiné parametry dosažené jednotlivými nástroji či produkty v minulosti nemohou v žádném případě sloužit jako indikátor nebo záruka budoucích kurzů, cen, výnosů, zhodnocení, výkonosti či jiných parametrů takovýchto nebo obdobných nástrojů či produktů, a mohou se v čase měnit, tzn. růst i klesat. Předpokládané či možné 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 výkonost 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.