

**ok SMART EQUITY**

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(\* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice  
pro dynamický život**



Květen 2023

**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?**

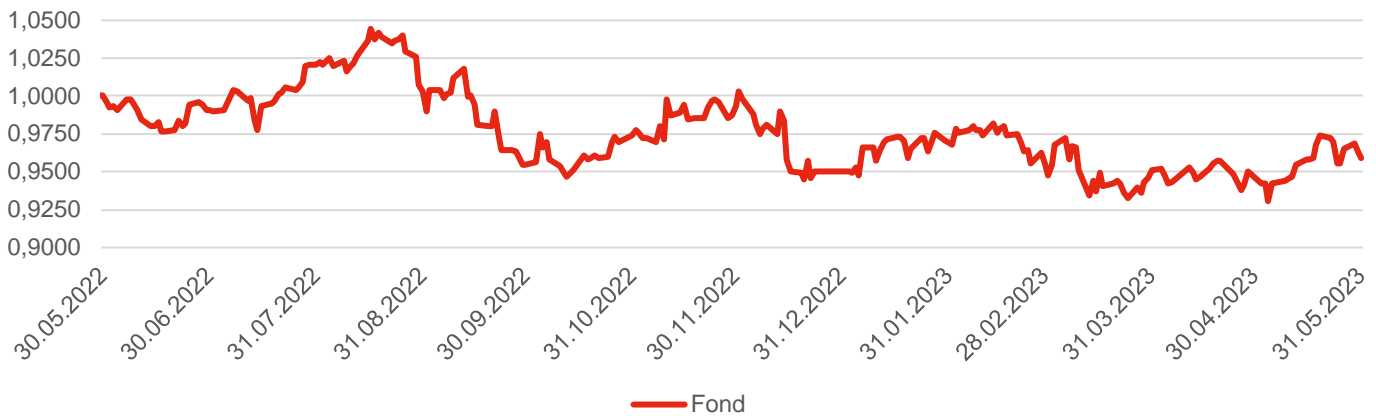
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	+ 0,87 %	+ 0,44 %	- 3,47 %	- 3,78 %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	- 4,14 %	- 4,03 %

## VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



## ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	<b>0,9586 Kč</b>
Objem fondu	<b>232,87 mil. Kč</b>
Počet titulů v portfoliu	<b>15</b>
Celková nákladovost	<b>2,54 % 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



## 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.

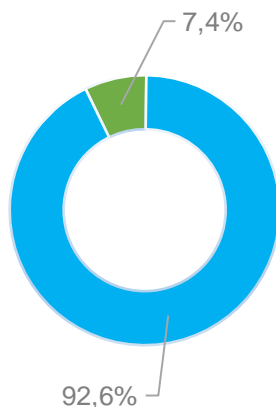
## INFORMACE O FONDU

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 POZIC

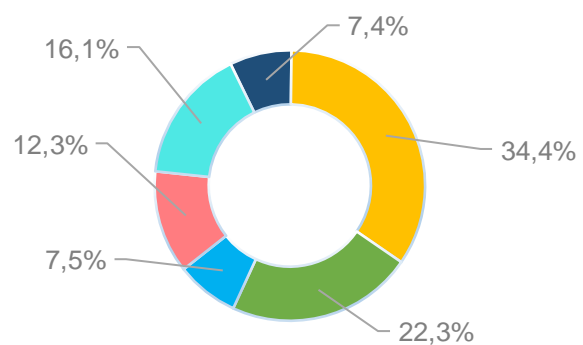
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	17,20 %
2	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	17,18 %
3	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	14,82 %
4	Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	8,83 %
5	Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	7,63 %
6	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	7,47 %
7	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	3,92 %
8	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,58 %
9	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Globální	2,84 %
10	iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Globální	2,72 %

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



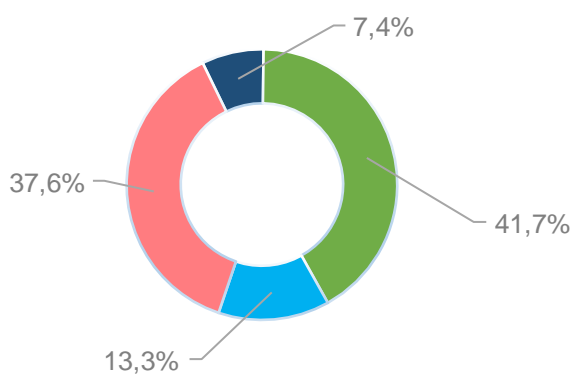
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Akciové investice

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



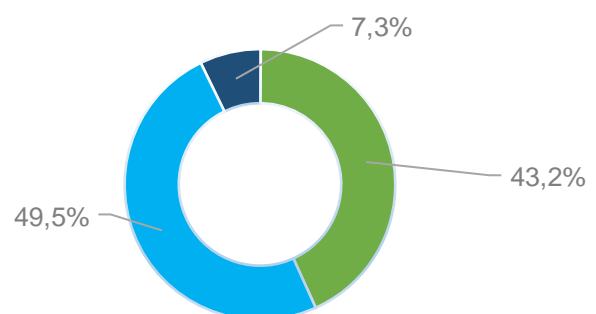
- Střední Evropa
- USA
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

### EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

### MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

## MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Finanční trhy se v květnu nesly v poměrně klidném duchu, přesto však dluhopisy i akcie zaznamenaly globálně pokles. Ten byl způsoben zejména zvyšováním úrokových sazeb napříč centrálními bankami. Ty těmito kroky reagují na inflaci, která se globálně snižuje pomalejším tempem, než se předpokládalo. Trhem rezonovala také situace ohledně dluhového stropu USA, o jehož navýšení budou kongresmani hlasovat v červnu. Vyšší pokles než průměr trhu zaznamenaly zejména společnosti z rozvíjejících se trhů (zejména Čína) a dále pak ty s menší a střední tržní kapitalizací. Naopak silným měsícem byl květen pro společnosti z oboru umělé inteligence.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World poklesl v květnu meziměsíčně o -1,1 % v USD. Vyspělé trhy, měřeno indexem MSCI World, poklesly v květnu o -1,0 % v USD, zatímco rozvíjející se trhy, měřeno indexem MSCI Emerging Markets, zaznamenaly pokles ještě vyšší, a to -1,7 % v USD. Ten byl způsoben primárně špatnou situací na čínském trhu, když index MSCI China v květnu poklesl o -9,0 % v USD. Americkým akciím se v květnu dařilo lépe než těm evropským, a to hlavně z důvodu obav o ekonomickou výkonnost v eurozóně. Meziměsíčně zhodnotil americký index S&P 500 o +0,3 % v USD, ovšem evropské akcie, měřeno indexem STOXX EUROPE 600, naopak -2,3 % v EUR odepsaly. Silný nárůst zaznamenal japonský index Nikkei 225, který v květnu zhodnotil o +7,0 % v JPY. Nejsilnějším sektorem se v květnu staly technologie, respektive obor umělé inteligence, ve kterém řada investorů spatřuje největší inovaci od vzniku internetu. Index NASDAQ-100 Technology Sector v tak květnu zhodnotil o +13,8 % v USD.

**Za květen se zvýšila hodnota fondu o +0,87 %.** Pozitivní roli sehrálo posílení eura (o +1,0 %) i dolaru (o 3,8 %) vůči české koruně. Na akciové trhy mají stále dopad restriktivní politiky centrálních bank, což se plně promítlo do negativní výkonnosti našeho fondu. Do zhodnocení nejvíce přispěl japonský trh a dále pak rozvíjející se trhy vyjma trhu čínského. Ten se společně s průmyslovými sektory podepsal na zhodnocení negativně. Celkově u jednotlivých složek portfolia nedošlo v jejich nastavení k výraznějším změnám a v rámci celkové alokace se stále blížíme cílovému neutrálnímu složení.

## SLOŽENÍ PORTFOLIA FONDU

NÁZEV	TERITORIUM	ZÁKLADNÍ MĚNA	PODÍL VE FONDU
<b>KRÁTKODOBÉ INVESTICE</b>			<b>7,63 %</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	7,63 %
<b>AKCIOVÉ INVESTICE - JÁDROVÉ</b>			<b>76,48 %</b>
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	17,18 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	17,20 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	EUR	14,82 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	EUR	7,47 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	8,83 %
iShares MSCI China A UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,75 %
Xtrackers MSCI China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,72 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,58 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	EUR	3,92 %
<b>AKCIOVÉ INVESTICE - TÉMATICKÉ</b>			<b>16,10%</b>
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Globální	EUR	2,72 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	EUR	2,84 %
iShares Agribusiness UCITS ETF	Globální	USD	2,59 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	USD	2,65 %
VanEck Global Mining UCITS ETF	Globální	EUR	2,61 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Globální	EUR	2,69 %
OSTATNÍ			-0,21 %

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. Kurzů, cen, výnosů, zhodnocení, výkonnosti 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. 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).