

ok SMART EQUITY

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice
pro dynamický život**



Srpen 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?

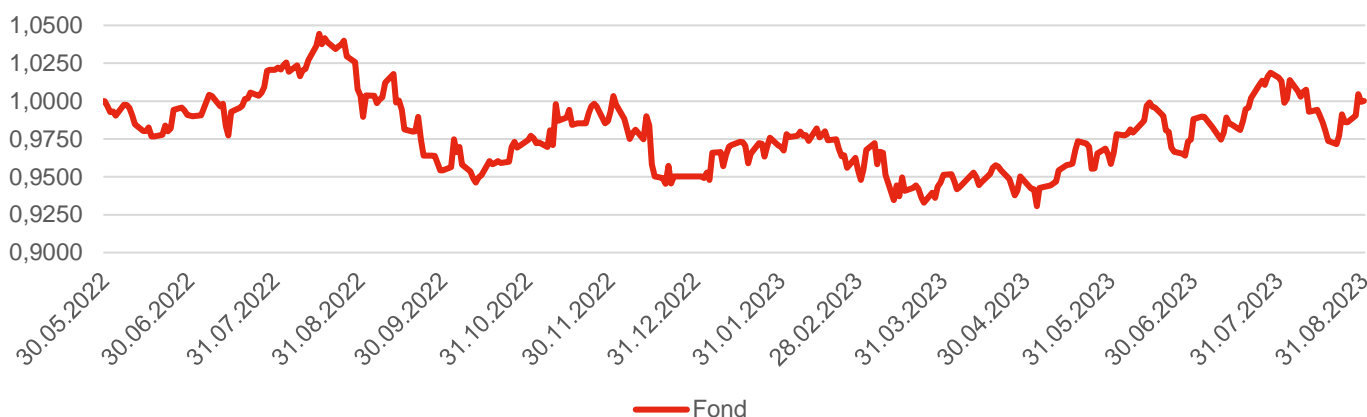
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	- 1,53 %	+ 4,33 %	+ 4,79 %	- 0,34 %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	+ 0,01 %	+ 0,01 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,0001 Kč
Objem fondu	281,02 mil. Kč
Počet titulů v portfoliu	15
Celková nákladovost	2,54 % 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.

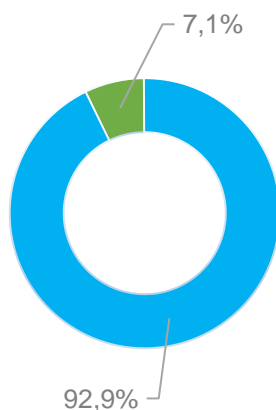
INFORMACE O FONDU

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 POZIC

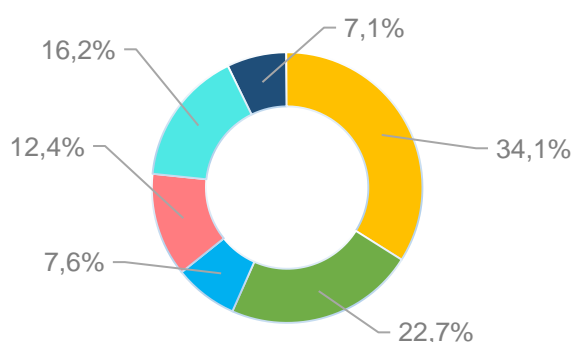
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	17,05 %
2	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	17,01 %
3	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	15,13 %
4	Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	8,47 %
5	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	7,55 %
6	Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	7,42 %
7	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	3,83 %
8	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,78 %
9	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	3,11 %
10	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	2,79 %

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



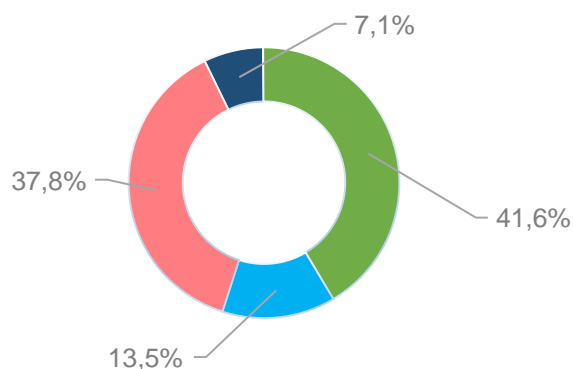
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Akciové investice

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



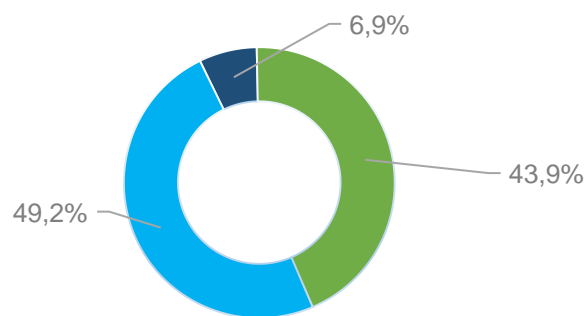
- Střední Evropa
- USA
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Srpen nebyl pro kapitálové trhy příliš pozitivním měsícem. Americká ekonomika sice zůstává nadále robustní, data z té evropské však naznačují, že by mohlo dojít k jejímu oslabení. ECB ani Fed v srpnu nezasedaly, Fed však naznačuje, že vysoké úrokové sazby mohou mít delší trvání a nevyloučil jejich další navýšení. To jde proti očekávání trhu, jenž se domníval, že se Fed nachází na konci cyklu vysokých sazeb a červencové zvýšení bylo již to poslední. U ECB trh očekává, že na zářijovém zasedání dojde k růstu úrokových sazeb. Čínská ekonomika je nadále ve špatné kondici, v srpnu pokračovaly problémy s reálním trhem a od července se země nachází v deflaci.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World za srpen odepsal -2,8 % v USD. Rozvíjející se trhy zaznamenaly řádově významnější pokles než vyspělé trhy. Index rozvíjejících se trhů MSCI Emerging Markets meziměsíčně poklesl o -6,2 % v USD, index vyspělých trhů MSCI World snížil svoji hodnotu o -2,4 % v USD. Na špatný výsledek rozvíjejících se trhů měla silný dopad zejména Čína, která vykazuje horší než očekávanou ekonomickou aktivitu. Existenční problémy mají také nejvýznamnější čínští developeři Country Garden a Evergrande. Čínská centrální banka PBoC v průběhu srpna dvakrát snížila své úrokové sazby a zároveň se potýká s dříve zmíněnou deflací. Čínský trh, měřeno indexem MSCI China, meziměsíčně poklesl o -7,1 % v USD. Index největších amerických společností S&P 500 poklesl v srpnu o -1,6 % v USD a zaznamenal tak svůj první meziměsíční propad od února tohoto roku. Negativně přispěly zejména společnosti působící na poli spotřebního zboží či materiálů, jediný sektor (GISC) s pozitivním vývojem byla energetika. Evropský trh, měřeno indexem STOXX 600, poklesl o -2,5 % v EUR. Tento výsledek je ovlivněn nižší spotřebitelskou důvěrou, stále silnou inflací i horšími ekonomickými vyhlídkami.

Za srpen se snížila hodnota fondu o -1,53 %. Na tomto výsledku se podílely zejména instrumenty rozvíjejících se trhů a tematická část portfolia, kladně naopak působilo oslabení koruny vůči dolaru (-2,0 %) i euru (-0,7 %). 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
KRÁTKODOBÉ INVESTICE			7,42 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	7,42 %
AKCIOVÉ INVESTICE - JÁDROVÉ			76,73 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	17,01 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	17,05 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	EUR	15,13 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	EUR	7,55 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	8,47 %
iShares MSCI China A UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,94 %
Xtrackers MSCI China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,97 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,78 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	EUR	3,83 %
AKCIOVÉ INVESTICE - TÉMATICKÉ			16,15%
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Globální	EUR	2,51 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	EUR	2,79 %
iShares Agribusiness UCITS ETF	Globální	USD	2,66 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	USD	3,11 %
VanEck Global Mining UCITS ETF	Globální	EUR	2,43 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Globální	EUR	2,66 %
OSTATNÍ			- 0,30 %

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. 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 portfolia, 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.