

ok SMART EQUITY

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice
pro dynamický život**



Září 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?

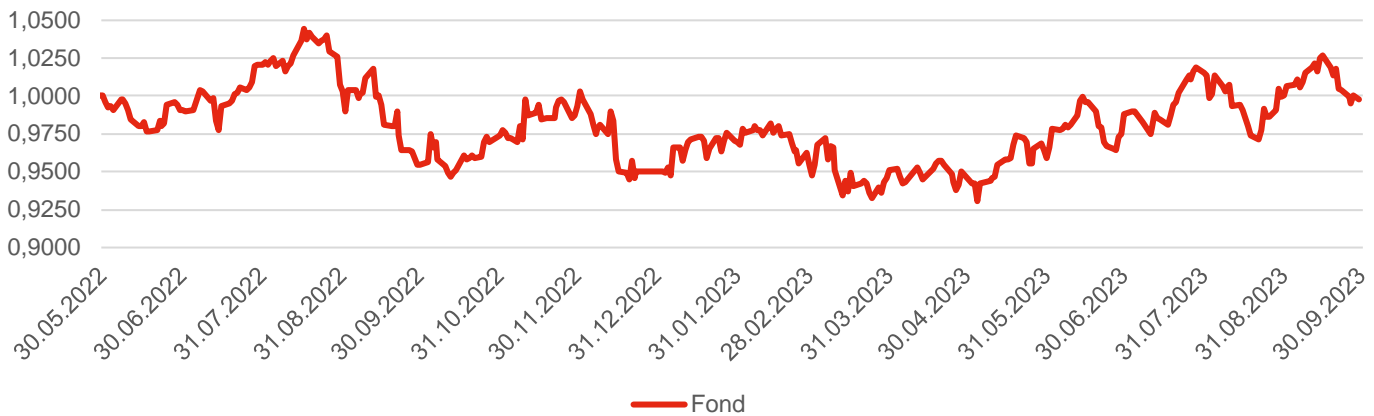
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	- 0,26 %	+ 0,96 %	+ 4,85 %	+ 4,53 %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	- 0,25 %	- 0,18 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	0,9975 Kč
Objem fondu	291,62 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)	- %
Ocenění portfolia (P/E)	16,03

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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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.

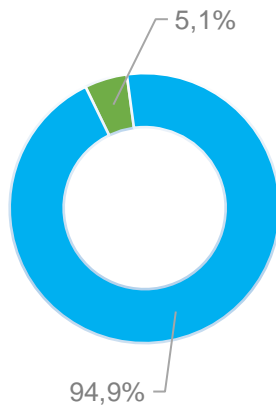
INFORMACE O FONDU

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 POZIC

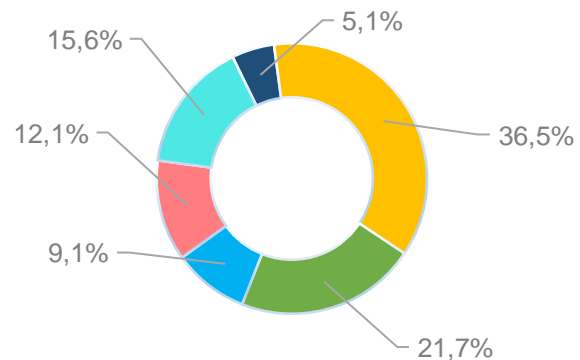
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	18,25 %
2	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	18,20 %
3	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	14,51 %
4	Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	8,25 %
5	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	7,15 %
6	Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	6,81 %
7	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	5,41 %
8	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,67 %
9	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	3,20 %
10	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	2,64 %

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



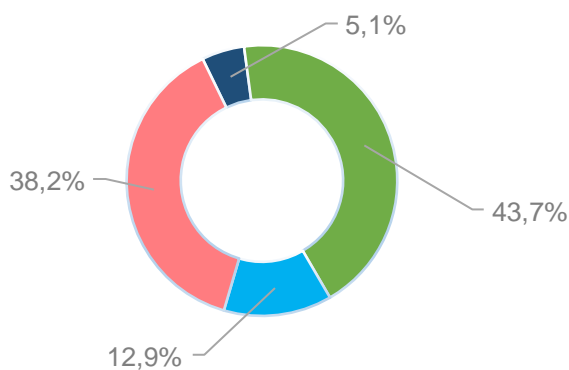
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Akciové investice

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



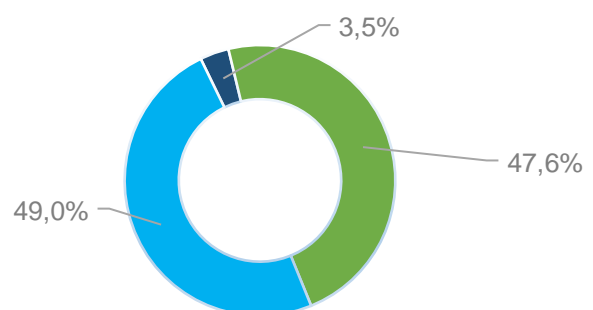
- Střední Evropa
- USA
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Září bylo slabým měsícem pro akciové i dluhopisové trhy. ECB na svém zářijovém zasedání zvedla depozitní úrokovou sazbu o 25 bps na úroveň 4 %, která tak dosáhla historicky nejvyšší hodnoty. Fed na svém zasedání úrokové sazby nevyšší, předseda Jerome Powell však na tiskové konferenci naznačil, že by Fed mohl do konce roku provést ještě jedno navýšení o 25 bps a zároveň v příštím roce může být snižování sazeb pomalejší, než se předpokládalo. Obě centrální banky tedy nadále drží vysoké úrokové sazby a nic nenaznačuje tomu, že by mělo v nejbližší době dojít ke změně. V Evropě i USA důsledkem toho pokračuje dezinflační proces. V eurozóně poklesla v září inflace na úroveň 4,3 % y/y (srpen 5,2 % y/y), ve Spojených státech došlo ke snížení jádrové inflace na hodnotu 4,1 % y/y (srpen 4,3 % y/y). Americká ekonomika zůstává nadále robustní, za třetí kvartál je odhadován růst HDP 1,2 % q/q, který značně převyšuje odhady růstu ekonomiky evropské.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World v září meziměsíčně odepsal -4,1 % v USD. Více se dařilo rozvíjejícím se trhům. Ty, měřeno indexem MSCI Emerging Markets, v září odepsaly -2,6 % v USD. Rozvinuté trhy, měřeno indexem MSCI World, naproti tomu poklesly o -4,3 % v USD. Slabá výkonnost postihla zejména americký trh, index S&P 500 v září meziměsíčně odepsal -4,9 % v USD. Jediným sektorem s kladnou výkonností byla energetika, negativně působily zejména technologické společnosti či průmysl. Díky zářijovým poklesům uzavřely americké akcie třetí kvartál v červených číslech. Výkonnost evropských akcií byla lepší, index STOXX Europe 600 uzavřel září s meziměsíčním poklesem -2,5 % v EUR. Tento pokles je, stejně jako v případě Spojených států, spojen primárně s makroekonomickými vlivy. V Evropě dále převládají obavy ze slabých ekonomických výhledů či nadále se zvyšujících úrokových sazeb. Pokles zaznamenal i japonský trh, index Nikkei 225 v září ztratil -2,3 % v JPY. Poklesl dále i čínský trh, index MSCI China v září meziměsíčně odepsal o -2,8 % v USD. Nedařilo se ani společnostem s nízkou tržní kapitalizací, index MSCI World Small Cap meziměsíčně poklesl o -5,2 % v USD. Společnosti s velkou tržní kapitalizací, měřeno indexem MSCI World Large Cap, v září odepsaly -4,2 % v USD.

Za září se snížila hodnota fondu o -0,26 %. Portfolio reflektuje tržní sentiment, ve srovnání s hlavními globálními indexy byl však výnos fondu v září nadprůměrný. Na zhodnocení se negativně podílely primárně rozvíjející se trhy a USA, kladně přispěla část tematického portfolia či japonský trh. 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			6,81 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	6,81 %
AKCIOVÉ INVESTICE - JÁDROVÉ			79,25 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	18,20 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	18,25 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	EUR	14,51 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	EUR	7,15 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	8,25 %
iShares MSCI China A UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,91 %
Xtrackers MSCI China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,90 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,67 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	EUR	5,41 %
AKCIOVÉ INVESTICE - TÉMATICKÉ			15,64%
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Globální	EUR	2,29 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	EUR	2,64 %
iShares Agribusiness UCITS ETF	Globální	USD	2,56 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	USD	3,20 %
VanEck Global Mining UCITS ETF	Globální	EUR	2,39 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Globální	EUR	2,56 %
OSTATNÍ			- 1,70 %

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 výkřmům 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.