

ok SMART EQUITY

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice
pro dynamický život**



Únor 2024

ZÁKLADNÍ INFORMACE

OK Smart Equity je investiční příležitostí 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?

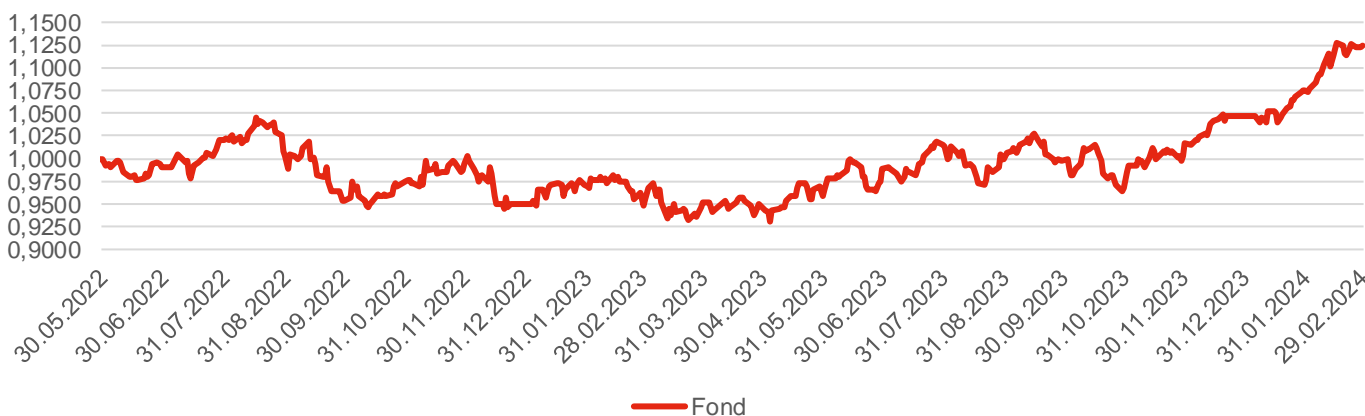
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	+ 4,57 %	+ 12,04 %	+ 12,38 %	+ 17,76 %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	+ 12,39 %	+ 6,39 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,1239 Kč
Objem fondu	391,45 mil. Kč
Počet titulů v portfoliu	23
Celková nákladovost	2,19 % p. a.
Maximální výkonnost (5 let)	- %
Minimální výkonnost (5 let)	- %
Volatilita p.a. (5 let)	- %
Ocenění portfolia (P/E)	18,66

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.

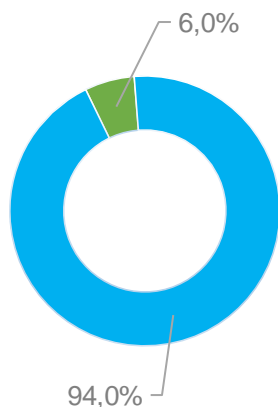
INFORMACE O FONDU

Obhospodařovatel	MONECO investiční společnost, a.s.
Administrátor	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
Manažer fondu	Ondřej Pěška
Depozitář	Česká spořitelna, a.s.
Auditor	AUDIT ONE 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

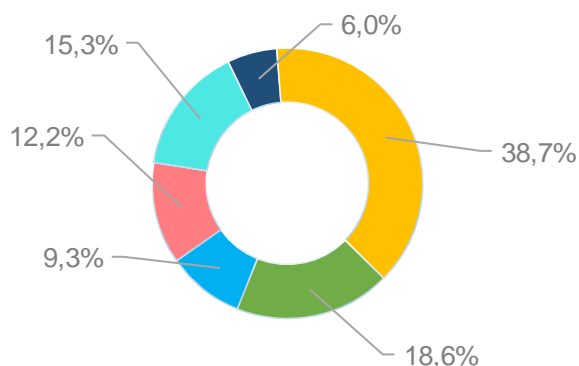
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	17,16 %
2	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	17,13 %
3	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	12,42 %
4	Amundi MSCI Emerging Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	7,58 %
5	Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	6,76 %
6	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	6,25 %
7	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	6,22 %
8	iShares S&P SmallCap 600 UCITS ETF	USA	3,70 %
9	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,00 %
10	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	2,40 %

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



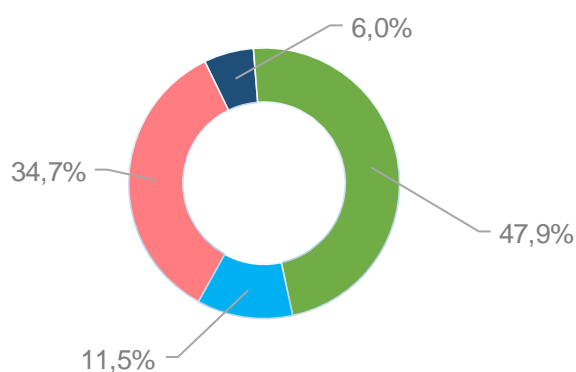
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Akciové investice

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



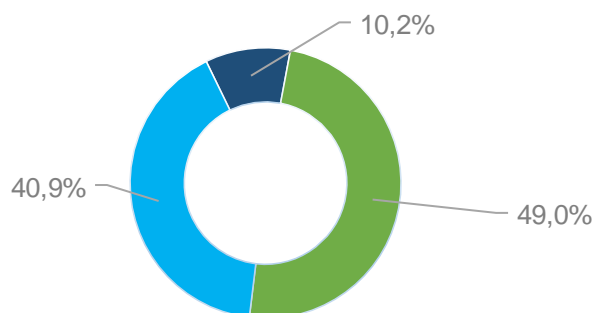
- Střední Evropa
- USA
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

V únoru se dařilo akciovým trhům, ty dluhopisové však zaostávaly. V Evropě i USA pokračoval pokles inflace, která se v obou případech nachází mírně nad úrovní 3 %. Tento trend tedy nasvědčuje tomu, že Fedu i ECB by se mělo podařit naplnění jejich očekávání a dosáhnout tak inflačního cíle v letošním roce. V současnosti jsou však obě centrální banky obezřetné a nepřistupují ke snižování úrokových sazeb. Dochází totiž k zesílení určitých proinflačních indikátorů, ke snižování sazeb by tak dle očekávání trhu mělo dojít až v následujících měsících. Americká ekonomika nadále potvrzuje svou silnou kondici, kdy v únoru zveřejněná data předčila očekávání analytiků. Dochází však také k pozvolnému oživení ekonomiky evropské, naproti tomu v průběhu února vstoupilo do technické recese Japonsko. V Číně došlo k prohloubení deflace, se kterou se země již několik měsíců potýká, avšak její ekonomická data posílila, což mělo vív na výrazný růst tamního akciového trhu.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World v únoru připsal +4,3 % v USD. Index MSCI World, měřící výkonnost rozvinutých trhů, meziměsíčně zhodnotil o +4,3 % v USD, rozvíjející trhy, měřeno indexem MSCI Emerging Markets, připsaly +4,8 % v USD. Úspěšným měsícem se únor stal pro americký trh, index S&P 500 zhodnotil o +5,2 % v USD a od počátku roku již čtrnáctkrát překonal historická maxima. Úspěch amerického trhu je nadále poháněn zejména velkými technologickými společnostmi a popularitou umělé inteligence, index Dow Jones U. S. Technology připsal +6,8 % v USD. Evropský trh zaznamenal také nárůst hodnoty, avšak pozvolnější, index STOXX Europe 600 připsal meziměsíčně +2,0 % v EUR. Nejsilnějším regionem na poli akciových trhů byla v únoru Asie. Japonský trh přes slabá ekonomická data přinesl ve srovnání silnou výkonnost, index Nikkei 225 zhodnotil o +7,9 % v JPY, čínský trh, měřeno indexem MSCI China, připsal +8,4 % v USD.

Za únor se zvýšila hodnota fondu o +4,57 %. Tento nárůst byl podpořen zejména americkým a asijským trhem, dařilo se však naprosté většině nástrojů v portfoliu. Pozitivně působí také oslabování koruny, jejíž vývoj v předcházejících měsících naopak výkonnost ubíral, za únor koruna oslabila vůči euru i dolaru shodně o 2 %. V rámci řízení portfolia fondu nadále pokračujeme v implementaci změn, které byly popsány v dřívějších měsíčních zprávách, u ostatních 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			6,76 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	6,76 %
AKCIOVÉ INVESTICE - JÁDROVÉ			78,73 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	17,13 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	17,16 %
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	USA	USD	0,67 %
iShares S&P SmallCap 600 UCITS ETF	USA	USD	3,70 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	EUR	12,42 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	EUR	6,22 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	7,58 %
Xtrackers MSCI China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,33 %
iShares MSCI China A UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,39 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,00 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	EUR	6,25 %
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,88 %
AKCIOVÉ INVESTICE - TÉMATICKÉ			15,31 %
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Globální	EUR	1,64 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	EUR	2,40 %
iShares Agribusiness UCITS ETF	Globální	USD	1,85 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	USD	2,34 %
VanEck Global Mining UCITS ETF	Globální	EUR	1,14 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Globální	EUR	0,10 %

Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF	Globální	EUR	0,66 %
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF	Globální	USD	0,64 %
First Trust Cloud Computing UCITS	Globální	USD	1,22 %
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	Globální	USD	1,85 %
VanEck Defense UCITS ETF A	Globální	EUR	1,46 %
OSTATNÍ			- 0,80 %

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 dosázení stanovených investičních cílů. Vysoký výnos představuje vyšší riziko, nízký výnos není vždy zárukou nízkého 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. Předpokládání 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.