

ok SMART EQUITY

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice
pro dynamický život**



Duben 2024

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?

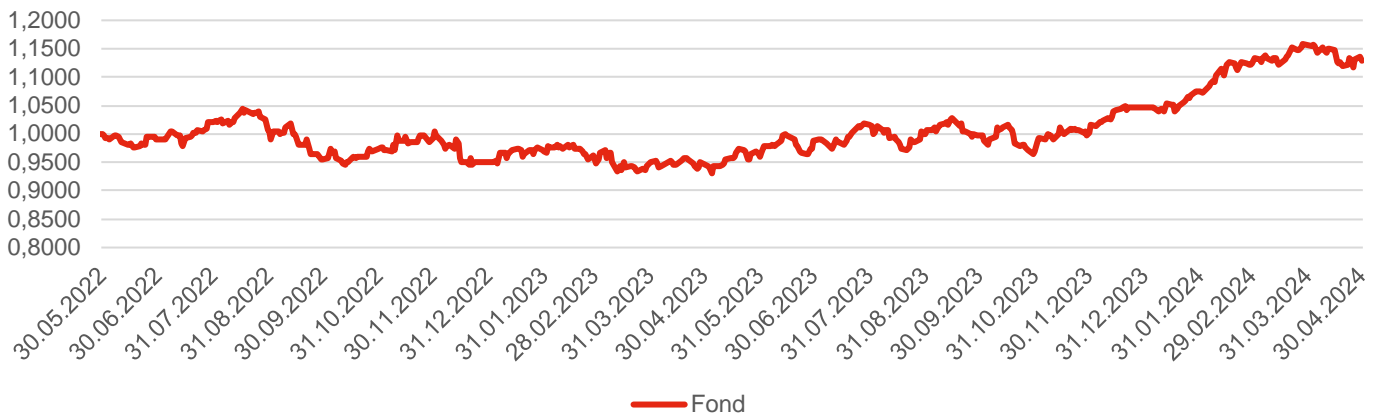
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	- 2,53 %	+ 5,05 %	+ 16,62 %	+ 18,82 %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	+ 12,91 %	+ 6,44 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,1291 Kč
Objem fondu	418,62 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)	19,35

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.

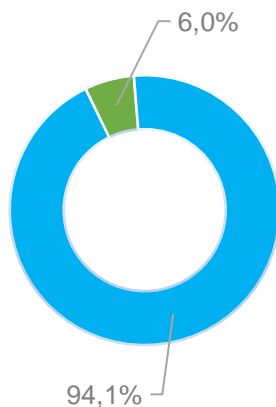
INFORMACE O FONDU

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

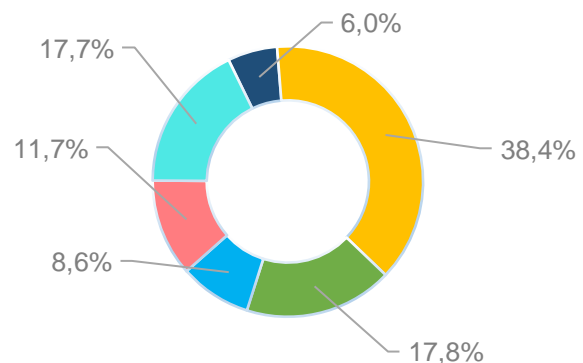
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	16,10 %
2	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	16,07 %
3	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	11,89 %
4	Amundi MSCI Emerging Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	7,24 %
5	Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	6,76 %
6	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	5,87 %
7	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	5,76 %
8	iShares S&P SmallCap 600 UCITS ETF	USA	4,52 %
9	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	2,81 %
10	iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	Globální	2,72 %

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



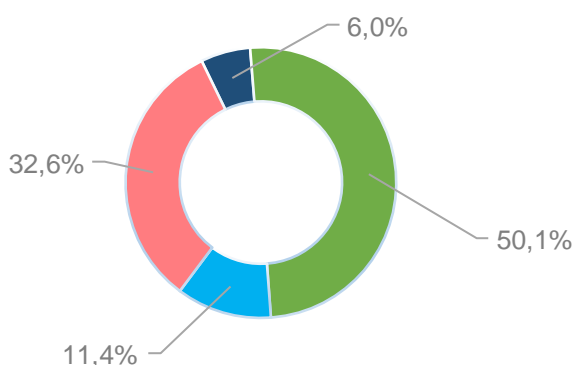
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Akciové investice

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



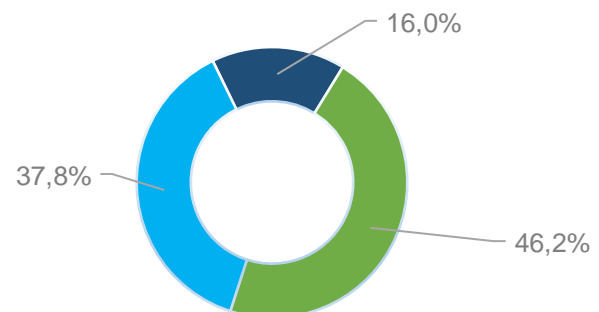
- Střední Evropa
- USA
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Globální kapitálové trhy zaznamenaly v dubnu propad, a to na poli akcií i dluhopisů. Americká ekonomika vykázala slabší ekonomická data za první kvartál, než bylo předpokládáno. Mezikvartálně došlo k růstu HDP o 0,4 %, přičemž se tak jedná již o sedmý mezikvartální nárůst v pořadí. Evropa opustila pásmo technické recese, její ekonomika v prvním kvartále narostla o 0,3 % a odhady analytiků naopak překonala. Odhady překonala také čínská ekonomika, která meziročně vzrostla o 5,3 %. Inflace ve Spojených státech meziměsíčně zrychlila o 30 bazických bodů na úroveň 3,5 %, v Evropě naopak poklesla o 20 bazických bodů na úroveň 2,7 %, v rámci Evropy však nadále přetrvávají obavy stagflace. V dubnu zasedala ECB, která sice výši sazeb nezměnila, avšak naznačila, že k prvnímu snížení by mělo dojít na červnovém zasedání. Fed v dubnu nezasedal, na základě zrychlující inflace a kladných ekonomických dat však naznačil, že by snižování sazeb mohlo být dále odloženo, trhy aktuálně očekávají na rok 2024 pouze jedno snížení, a to nejdříve v září.

Akciové trhy zaznamenaly první meziměsíční propad po pěti měsících, nejširší globální akciový index MSCI All Country World odepsal -3,3 % v USD. Dařilo se výrazně méně rozvinutým trhům, jejich index MSCI World poklesl o -3,7 % v USD. Index rozvíjejících se trhů MSCI Emerging Markets, poháněný zejména vývojem čínského a indického trhu, naopak meziměsíčně připsal +0,5 % v USD. Na základě zmíněného nepříznivého vývoje HDP a inflace poklesl americký index S&P 500 o -4,1 % v USD, a to navzdory robustním reportovaným výsledkům společností za první kvartál. Evropský index STOXX Europe 600 meziměsíčně poklesl o -2,5 % v EUR, důvodem byly zejména diskutované obavy stagflace. Čínský index MSCI China v dubnu připsal +6,6 % v USD, indický trh, měřeno indexem MSCI India, zhodnotil o +2,3 % v USD. Japonský index Nikkei 225 pak meziměsíčně odepsal -4,9 % v JPY.

Za duben se snížila hodnota fondu o -2,53 %. Tento pokles reflektoval dění na globálních trzích, kladnou výkonnost zaznamenala pouze část portfolia s expozicí vůči rozvíjejícím se trhům a vybrané tematické nástroje. V rámci řízení 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			6,55 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	6,55 %
AKCIOVÉ INVESTICE - JÁDROVÉ			77,80 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	16,68 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	16,73 %
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	USA	USD	1,22 %
iShares S&P SmallCap 600 UCITS ETF	USA	USD	4,21 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	EUR	12,16 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	EUR	6,07 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	7,37 %
Xtrackers MSCI China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,28 %
iShares MSCI China A UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,31 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	2,88 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	EUR	6,08 %
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,80 %
AKCIOVÉ INVESTICE - TÉMATICKÉ			16,57 %
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Globální	EUR	1,57 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	EUR	2,35 %
iShares Agribusiness UCITS ETF	Globální	USD	1,28 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	USD	2,40 %
VanEck Global Mining UCITS ETF	Globální	EUR	0,23 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Globální	EUR	0,10 %

Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF	Globální	EUR	1,26 %
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF	Globální	USD	1,22 %
First Trust Cloud Computing UCITS	Globální	USD	1,74 %
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	Globální	USD	2,35 %
VanEck Defense UCITS ETF A	Globální	EUR	2,08 %
OSTATNÍ			- 0,92 %

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 jistý, 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, 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 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.