

**ok SMART EQUITY**

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(\* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice  
pro dynamický život**



Září 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	+ 1,44 %	+ 1,08 %	+ 2,11 %	+ 18,59 %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	+ 18,29 %	+ 7,36 %

## VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



## ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	<b>1,1829 Kč</b>
Objem fondu	<b>543,21 mil. Kč</b>
Počet titulů v portfoliu	<b>20</b>
Celková nákladovost	<b>2,19 % p. a.</b>
Maximální výkonnost (5 let)	- %
Minimální výkonnost (5 let)	- %
Volatilita p.a. (5 let)	- %
Ocenění portfolia (P/E)	<b>20,74</b>

## 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.

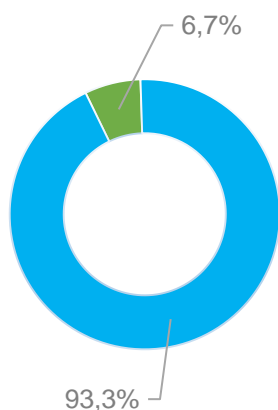
## INFORMACE O FONDU

Obhospodařovatel	MONECO investiční společnost, a.s.
Administrátor	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
Manažer fondu	Ondřej Pěška
Depozitář	Conseq Investment Management, 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

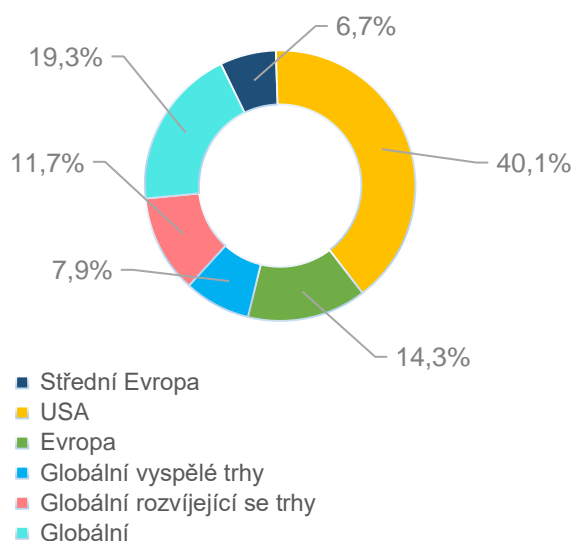
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	13,49 %
2	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	13,45 %
3	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	9,61 %
4	Vanguard FTSE North America UCITS ETF	USA	8,14 %
5	Amundi MSCI Emerging Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	7,79 %

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



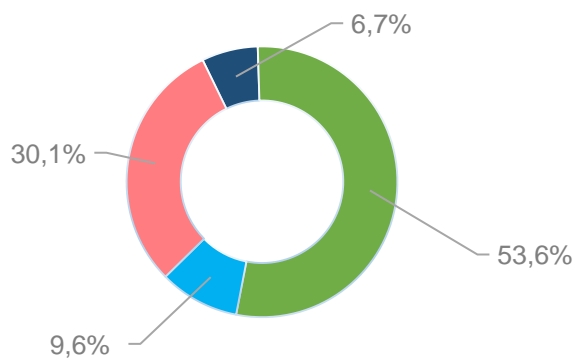
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Akciové investice

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



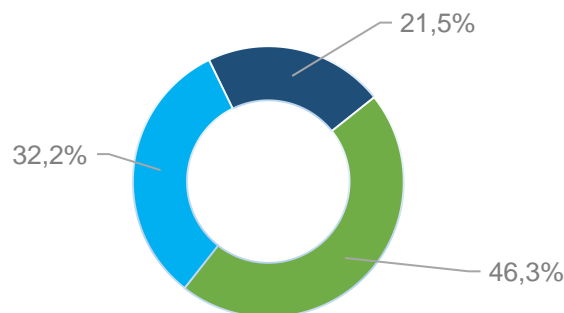
- Střední Evropa
- USA
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

### EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

### MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

## MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Trhům se v září dařilo, akcie globálně zaznamenaly historická maxima, pozitivní výsledky přinesly taktéž dluhopisy. Fed na svém dlouho očekávaném zasedání balancoval mezi snížením úrokových sazeb o 25 či 50 bazických bodů, přičemž nakonec zvolil razantnější cestu. Své sazby tak snížil poprvé od roku 2020 a aktuálně se pohybují v pásmu 4,75-5,00 %. Do konce roku pak Fed očekává maximálně dvě, ale spíše jedno snížení o 25 bazických bodů, přičemž nadále projevuje důvěru v pozitivní vývoj americké ekonomiky. Ta dle současných dat nevykazuje výrazné znaky ohrožení a zdá se, že se Fedu úspěšně podaří jeho plán hladkého přistání. V evropské ekonomice je již situace odlišná a krátkodobější výhled spíše pesimističtější, a to zejména z důvodu problémů v (německém a italském) průmyslu. ECB, stejně jako její americký protějšek, přistoupila v září k úpravě výše sazeb, které se po snížení o 25 bazických bodů dostaly do pásma 3,50-3,90 %. V reakci na pokračující problémy oznámila čínská vláda výrazný ekonomický stimul, který zapříčinil silný růst tamějšího akciového trhu.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World v září zaznamenal růst +2,4 % v USD, vyspělé trhy, měřeno indexem MSCI World, pak zhodnotily o +1,9 % v USD. Velmi silný růst byl zaznamenán na poli rozvíjejících se trhů, jejich index MSCI Emerging Markets připsal meziměsíčně +6,7 % v USD. Významnou část tohoto výsledku však zapříčinil zmíněný vývoj na čínském trhu. Index MSCI China zhodnotil o +23,9 % v USD, zatímco index rozvíjejících trhů bez Číny MSCI Emerging Markets ex-China pak připsal pouze +1,3 % v USD. Americký index S&P 500 v září zhodnotil o +2,1 % v USD, výraznější růst zaznamenaly velké technologické společnosti z tzv. „Magnificent 7“, které společně připsaly +6,4 % v USD. Evropským akciím se příliš nedařilo, jejich index STOXX 600 zaznamenal mírný pokles o -0,6 % v EUR.

**Za září se zvýšila hodnota fondu o +1,44 %.** Růst zaznamenaly všechny složky portfolia, nejvíce pak do zhodnocení fondu přispěly instrumenty se zaměřením na Spojené státy a rozvíjející se trhy. Celkově u jednotlivých složek portfolia nedošlo v jejich nastavení k výraznějším změnám a v rámci celkové alokace se stále blížíme cílovému neutrálnímu složení.

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. 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](http://www.monecois.cz).