

ok SMART EQUITY

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice
pro dynamický život**



Říjen 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?

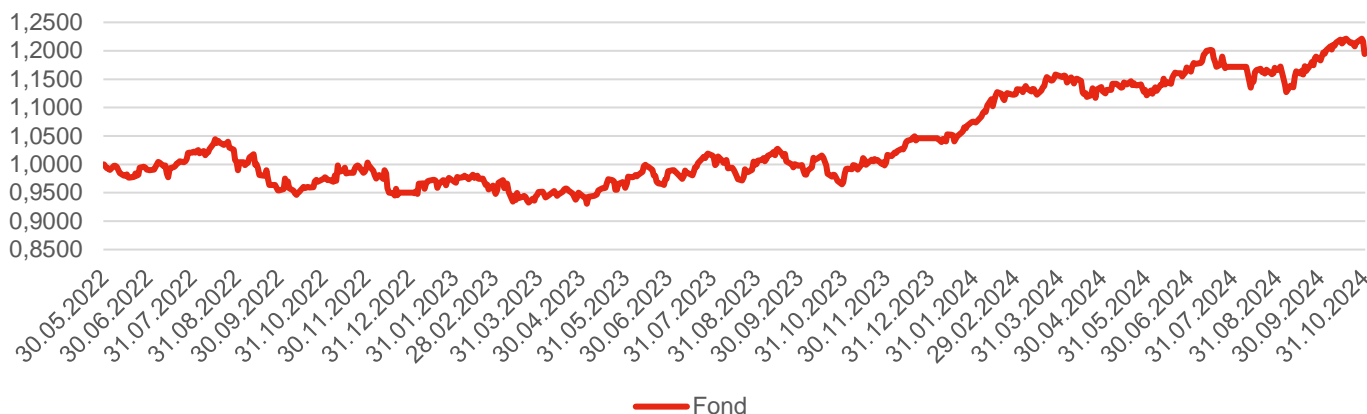
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	+ 0,94 %	+ 1,89 %	+ 5,75 %	+ 23,32 %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	+ 19,40 %	+ 7,51 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,1940 Kč
Objem fondu	572,57 mil. Kč
Počet titulů v portfoliu	20
Poplatek za obhospodařování	1,40 % p. a.
Maximální výkonnost (5 let)	- %
Minimální výkonnost (5 let)	- %
Volatilita p.a. (5 let)	- %
Ocenění portfolia (P/E)	19,29

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.

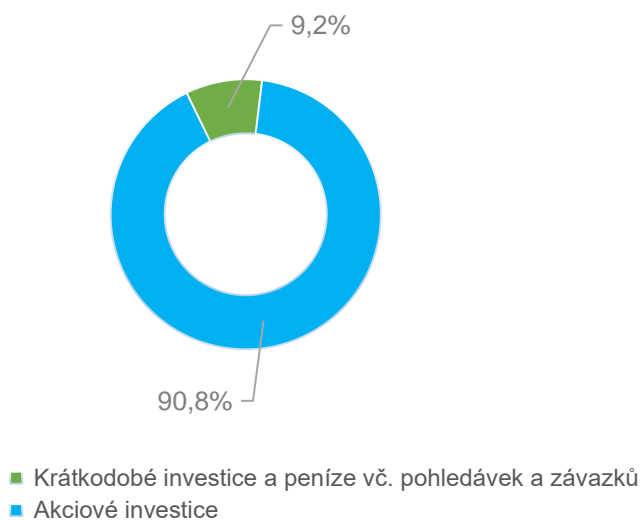
INFORMACE O FONDU

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

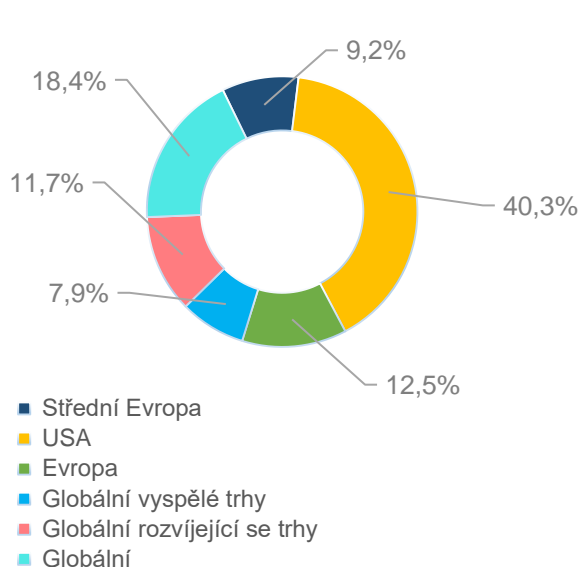
PŘEHLED NEJVÝZNAMNĚJŠÍCH POZIC

#	Cenný papír	Region	Podíl
1	Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	13,26 %
2	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	13,22 %
3	Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	9,78 %
4	Vanguard FTSE North America UCITS ETF	USA	9,01 %
5	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	8,22 %

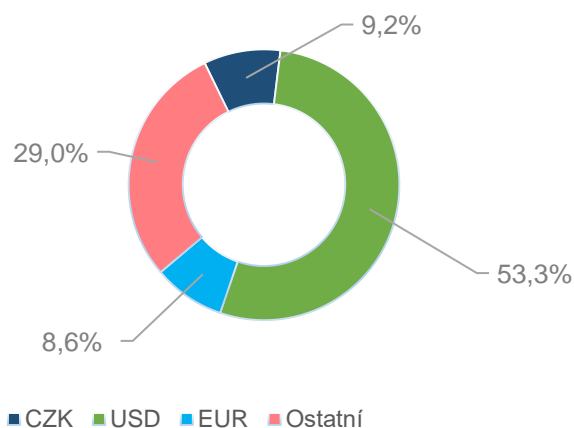
ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



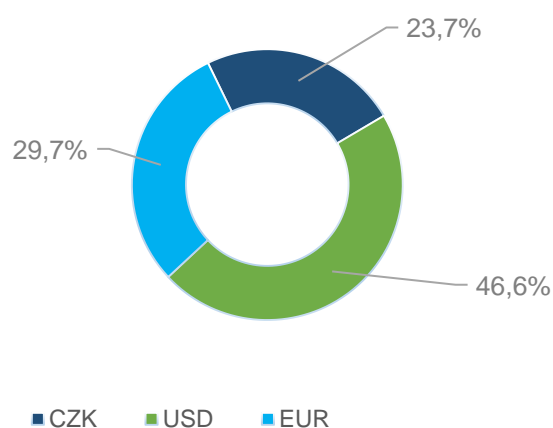
ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



EKONOMICKÁ EXPOZICE



MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Říjen nebyl pro akcie ani dluhopisy silným měsícem. Akcie sice v průběhu měsíce zaznamenaly nová historická maxima, v rámci celého měsíce však došlo globálně k jejich poklesu, který nastal taktéž na poli dluhopisů. Data k vývoji americké ekonomiky za třetí kvartál nadále potvrzují její silnou kondici a poukázala na již desátý mezikvartální růst, konkrétně +0,7 %. Inflace však stále zůstává nad 2% cílem Fedu, ve třetím kvartále se pohybovala na úrovni 2,2 %, v říjnu zveřejněná data k září pak signalizují úroveň 2,4 %. Nejsilnější mezikvartální růst ekonomiky za poslední dva roky zaznamenala eurozóna, její hrubý domácí produkt vzrostl ve třetím kvartále o +0,4 %, převládá však nadále spíše obezřetnější nálada ohledně jejího budoucího vývoje. Inflace v eurozóně klesla v září na 1,7 %, což je její nejnižší úroveň od dubna 2021. Na svém říjnovém zasedání rozhodla ECB o snížení úrokových sazeb o 25 bazických bodů, které se tak nyní pohybují v pásmu 3,25-3,65 %, Fed v říjnu nezasedal.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World v říjnu odepsal -2,2 % v USD. Vyspělé trhy, měřeno indexem MSCI World, meziměsíčně poklesly o -2,0 % v USD, hůře se dařilo rozvíjejícím se trhům, jejich index MSCI Emerging Markets zaznamenal výkonnost -4,3 % v USD. Americký index S&P 500 po silném růstu v předcházejících měsících letošního roku odepsal v říjnu -0,9 % v USD. Evropský index STOXX Europe 600 poklesl o -3,3 % v EUR, kdy trh dal větší váhu obavám z budoucího ekonomického vývoje oproti dobrým datům za třetí kvartál. Příliš se nedařilo ani Číně, její index MSCI China meziměsíčně odepsal -5,9 % v USD. Jako jeden z mála regionů zaznamenalo růst v lokální měně Japonsko, index MSCI Japan připsal +2,3 % v JPY.

Za říjen se zvýšila hodnota fondu o +0,94 %. Pozitivní výsledek doručila primárně tematická část portfolia, do zhodnocení se však také projevilo oslabení koruny vůči dolaru. 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. Návratnost 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.