

ok SMART EQUITY

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice
pro dynamický život**



Prosinec 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?

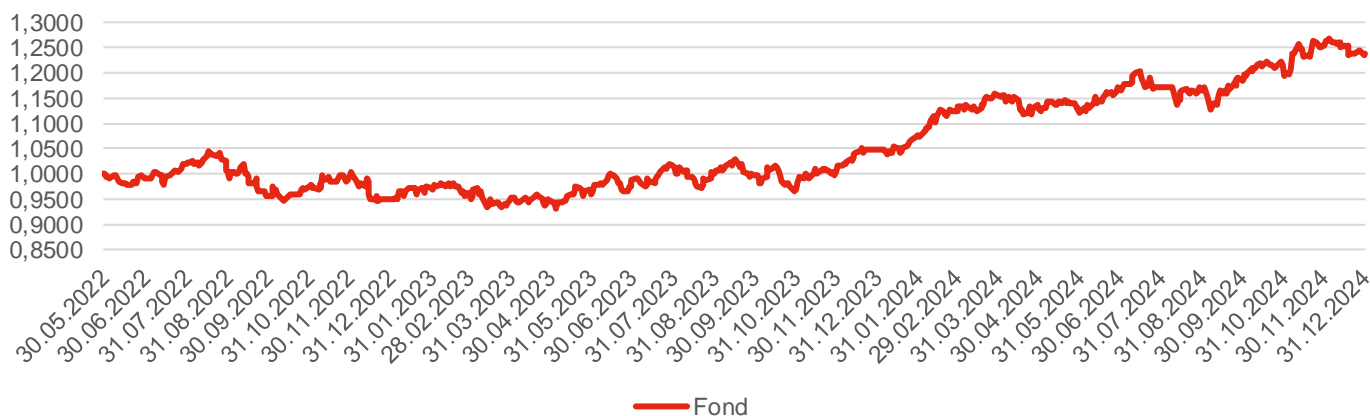
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	- 1,29 %	+ 4,73 %	+ 5,86 %	+ 18,41 %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	+ 23,89 %	+ 8,53 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,2389 Kč
Objem fondu	658,96 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)	17,88

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.

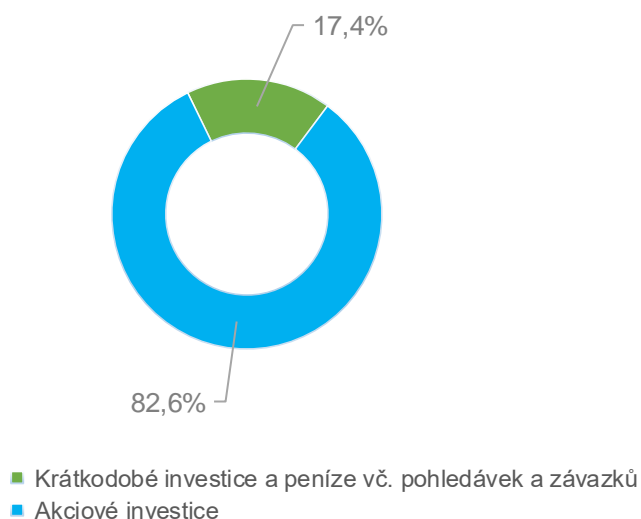
INFORMACE O FONDU

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

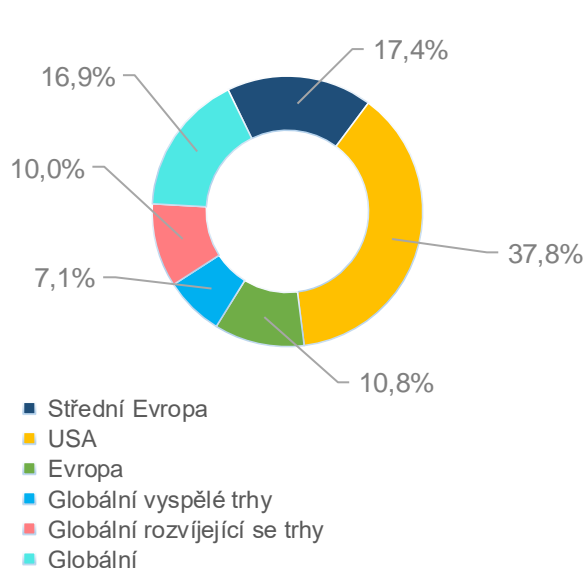
PŘEHLED NEJVÝZNAMNĚJŠÍCH POZIC

#	Cenný papír	Region	Podíl
1	Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	18,11 %
2	Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	12,47 %
3	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	12,43 %
4	Vanguard FTSE North America UCITS ETF	USA	8,46 %
5	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	7,11 %

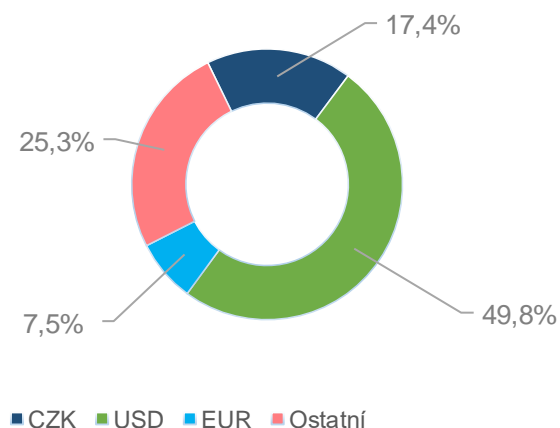
ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



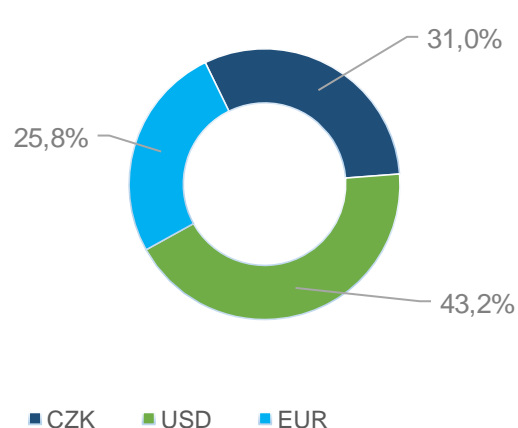
ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



EKONOMICKÁ EXPOZICE



MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Po silném listopadovém růstu globální finanční trhy zaznamenaly ochlazení, negativní výsledek vykázaly v posledním měsíci roku akcie i dluhopisy. Data k americké ekonomice se nadále ukazují silná, ve třetím kvartále vzrostlo HDP Spojených států o +2,8 %. Boj s inflací však na druhou stranu tak výrazně úspěšný není. Její úroveň dosahovala v listopadu meziročně 2,5 % (jádrová inflace pak 2,8 %) a vývoj v posledních měsících nespěluje očekávání. Fed se na svém prosincovém zasedání rozhodl pro snížení úrokových sazeb o 25 bazických bodů, předseda Jerome Powell ve svém projevu však naznačil, že snižování vzhledem k inflační situaci bude zřejmě pozvolnější, než se původně předpokládalo. Evropa nadále bojuje s utlumeným ekonomickým růstem, kterému příliš neprospívají pokračující ekonomicko-politické potíže v Německu či Francii. Inflace v eurozóně zůstává zvýšená, a to na úrovni 2,7 %, jádrová inflace ve výši 2,2 % však již osciluje mírně nad 2% inflačním cílem. ECB na svém zasedání taktéž přistoupila ke snížení úrokových sazeb o 25 bazických bodů.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World v prosinci odepsal -2,3 % v USD. Rozvínutým trhům se příliš nedařilo, index MSCI World poklesl o -2,6 % v USD, index rozvíjejících se trhů MSCI Emerging Markets naproti tomu zaznamenal lepší výsledek na úrovni -0,1 % v USD. Americký index S&P 500 v reakci na smíšené očekávání ve vztahu k vývoji inflace a výše úrokových sazeb odepsal meziměsíčně -2,5 % v USD, přičemž v den po zasedání Fedu tento index ztratil -2,9 % v USD. Pokles zaznamenal také index evropských akcií STOXX Europe 600, a to na úrovni -0,5 % v EUR. Na poli rozvíjených trhů se dařilo Japonsku, jeho index MSCI Japan připsal +4,3 % v JPY. Dobrým měsícem byl prosinec také pro čínské akcie, index MSCI China připsal +2,7 % v USD, tchajwanské akcie pak zaznamenaly růst +4,3 % v USD, měřeno indexem MSCI Taiwan. Index indických akcií MSCI India naopak -2,9 % v USD ztratil. Nadprůměrný pokles zaznamenal region Latinské Ameriky, index MSCI Emerging Markets Latin America odepsal -6,0 % v USD.

Za prosinec se snížila hodnota fondu o -1,29 %. Tento výsledek reflektuje globální vývoj akciových trhů, mírně pozitivně přispělo oslabení koruny vůči dolaru a vybrané instrumenty tematické části portfolia. 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. Návrh investice není vždy jistá, každá investice obnáší riziko, vzhledem k možným nepředvídatelným vývojem 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.