

ok SMART EQUITY

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice
pro dynamický život**



Říjen 2023

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?

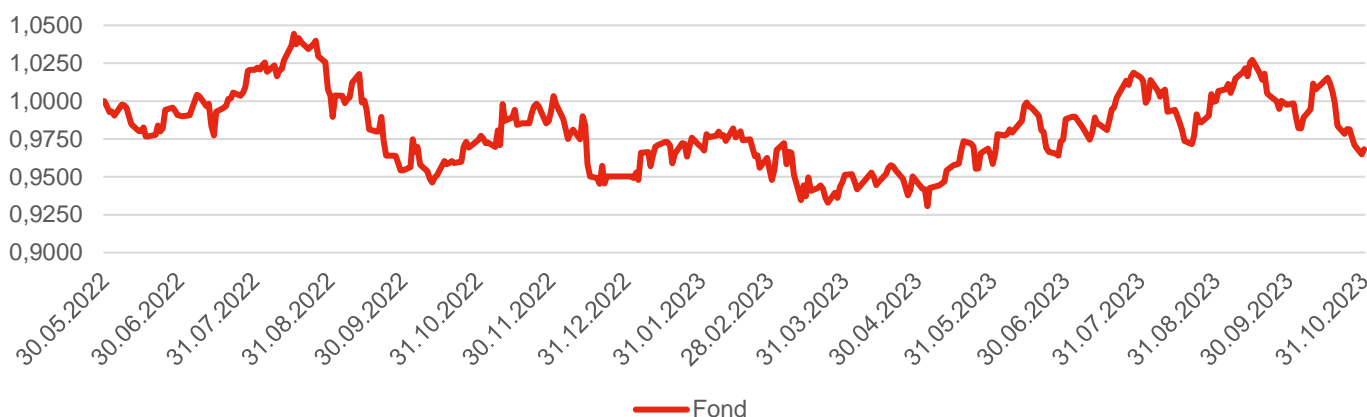
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	- 2,94 %	- 4,67 %	+ 1,88 %	- 0,64 %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	- 3,18 %	- 2,21 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	0,9682 Kč
Objem fondu	294,00 mil. Kč
Počet titulů v portfoliu	15
Celková nákladovost	2,54 % p. a.
Maximální výkonnost (5 let)	- %
Minimální výkonnost (5 let)	- %
Volatilita p.a. (5 let)	- %
Ocenění portfolia (P/E)	15,83

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.

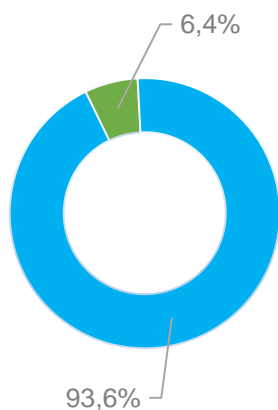
INFORMACE O FONDU

Obhospodařovatel	MONECO investiční společnost, a.s.
Administrátor	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
Manažer fondu	Ondřej Pěška
Depozitář	Česká spořitelna, a.s.
Auditor	Kreston Audit FIN, 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

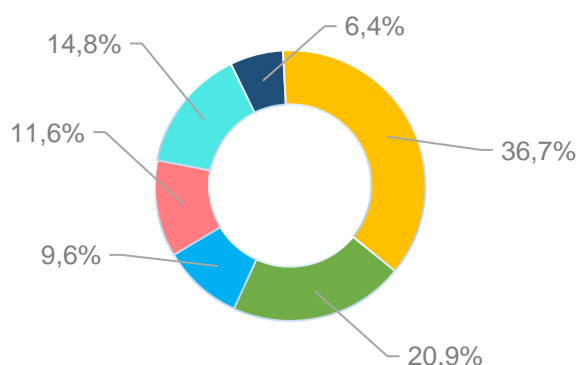
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	18,37 %
2	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	18,37 %
3	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	14,01 %
4	Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	7,92 %
5	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	6,91 %
6	Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	6,62 %
7	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	6,11 %
8	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,51 %
9	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	3,04 %
10	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	2,53 %

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



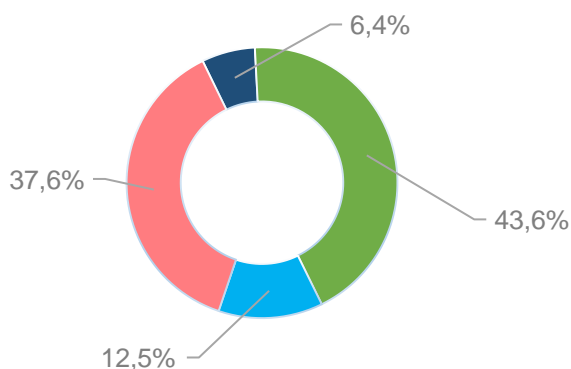
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Akciové investice

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



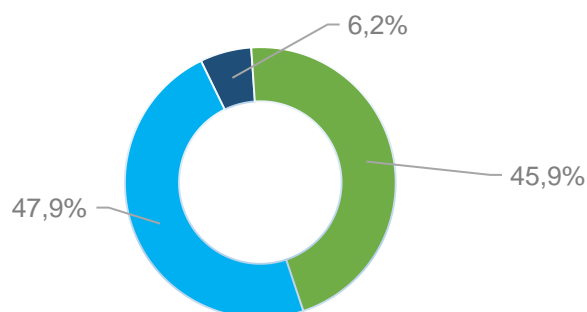
- Střední Evropa
- USA
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Globální finanční trhy v říjnu zaznamenaly další pokles, a to na poli akcií i dluhopisů. Tento negativní výsledek je podporován řadou faktorů, zejména přetrvávajícími špatnými ekonomickými vyhlídkami či vysokými úrokovými sazbami, jejichž pokles je stále v nedohlednu. Díky tomu však lze pozorovat deflační proces, který se aktuálně projevuje jak v Evropě, tak v Severní Americe, což bylo primárním cílem zvyšování sazeb ze strany centrálních bank. Na druhou stranu se Evropa nepotýká s příliš pozitivními predikcemi ve vztahu k ekonomickému vývoji, kde v tomto případě má naopak utahování monetární politiky opačný efekt. Ekonomika Spojených států je v tomto ohledu v lepší kondici, avšak její deflační proces není tak silný, jak se očekávalo, což podporuje domněnky o případném dalším zvyšování sazeb o dalších 25 bps. ze strany Fedu. Od ECB tento krok očekáván není.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World za říjen meziměsíčně odepsal -3,0 % v USD. Vyspělé trhy, měřeno indexem MSCI World, ztratily -2,9 % v USD. Rozvíjející trhy zaznamenaly horší výsledek, a to, měřeno indexem MSCI Emerging Markets, -3,9 % v USD. Americký trh začal říjen pozitivně, zejména kvůli silným ekonomickým datům za třetí kvartál, v jeho průběhu se však vývoj otočil opačným směrem. Americký index S&P 500 pak celkově meziměsíčně poklesl -2,2 % v USD. Na vině byla primárně nejistota ohledně vývoje monetární politiky Fedu. Evropský trh na tom nebyl lépe, díky slabým ekonomickým vyhlídkám index STOXX 600 Europe zaznamenal v říjnu ztrátu -2,5 % v EUR. Čína překvapila vyšším HDP za třetí kvartál oproti očekávání, přesto však Mezinárodní měnový fond snížil své predikce ohledně její ekonomiky na rok 2024. To vyústilo v meziměsíční pokles čínského trhu, měřeno indexem MSCI China, o -4,3 % v USD. Japonský trh také nezaznamenal kladnou výkonnost, index Nikkei 225 meziměsíčně odepsal -3,1 % v JPY. Velmi slabým měsícem byl říjen také pro společnosti s malou tržní kapitalizací. Index MSCI World Small Cap zaznamenal ztrátu -6,1 % v USD.

Za říjen se snížila hodnota fondu o -2,94 %. Negativní meziměsíční výkonnost šlo pozorovat u většiny instrumentů portfolia, což reflektuje říjnový tržní sentiment. V průběhu listopadu a prosince bude docházet k úpravě alokace. S ohledem na potenciál jednotlivých trhů do následujících let dojde k navýšení váhy USA, Japonska a vyspělých asijských států, na druhou stranu dojde k mírnému snížení podílu Evropy. Současně vzhledem k nacenění jednotlivých společností dojde k lehkému navýšení váhy firem s malou tržní kapitalizací. U tematické části portfolia budou nově zařazeny instrumenty s expozicí na témata jako umělá inteligence, inovace ve zdravotnictví, cloud, polovodiče a podobně. Původní témata, jejichž růstový potenciál do budoucího období je nižší, budou nahrazeny.

SLOŽENÍ PORTFOLIA FONDU

NÁZEV	TERITORIUM	ZÁKLADNÍ MĚNA	PODÍL VE FONDU
KRÁTKODOBÉ INVESTICE			6,62 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	6,62 %
AKCIOVÉ INVESTICE - JÁDROVÉ			78,85 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	18,37 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	18,37 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	EUR	14,01 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	EUR	6,91 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	7,92 %
iShares MSCI China A UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,83 %
Xtrackers MSCI China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,82 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,51 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	EUR	6,11 %
AKCIOVÉ INVESTICE - TÉMATICKÉ			14,77 %
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Globální	EUR	2,02 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	EUR	2,53 %
iShares Agribusiness UCITS ETF	Globální	USD	2,36 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	USD	3,04 %
VanEck Global Mining UCITS ETF	Globální	EUR	2,32 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Globální	EUR	2,48 %
OSTATNÍ			- 0,24 %

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 neteže 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. ruzit i klesat. Předpokládání či možné výnosy nejsou zárukou, 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.