

ok SMART EQUITY

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice
pro dynamický život**



Březen 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?

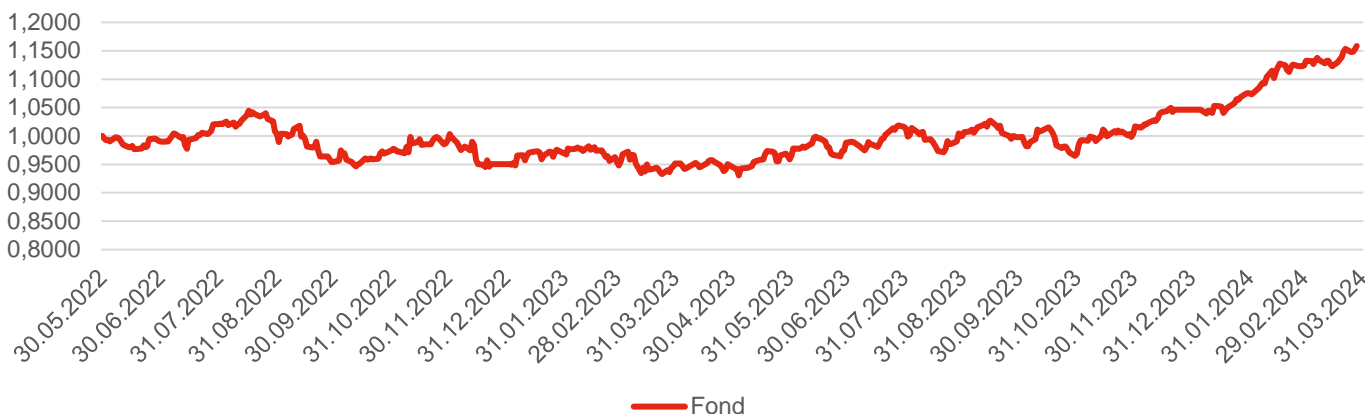
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	+ 3,07 %	+ 10,71 %	+ 16,13 %	+ 21,76 %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	+ 15,84 %	+ 8,21 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



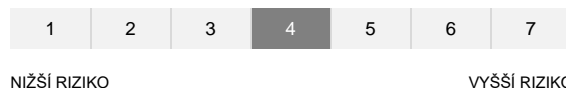
ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,1584 Kč
Objem fondu	415,60 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)	19,56

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.

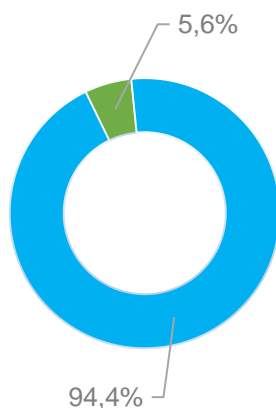
INFORMACE O FONDU

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

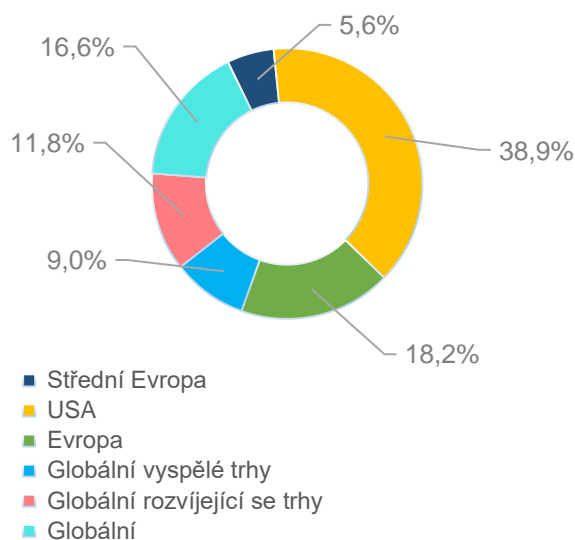
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	16,73 %
2	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	16,68 %
3	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	12,16 %
4	Amundi MSCI Emerging Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	7,37 %
5	Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	6,55 %
6	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	6,08 %
7	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	6,07 %
8	iShares S&P SmallCap 600 UCITS ETF	USA	4,21 %
9	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	2,88 %
10	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	2,40 %

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



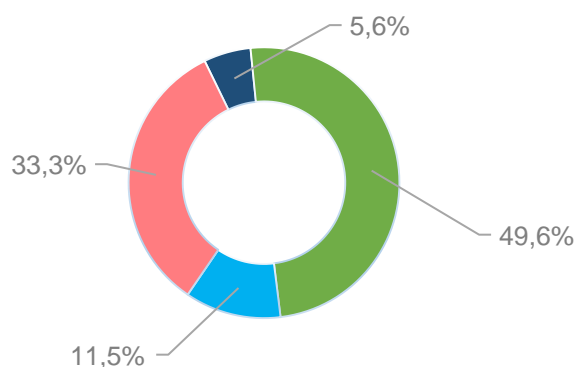
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Akciové investice

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



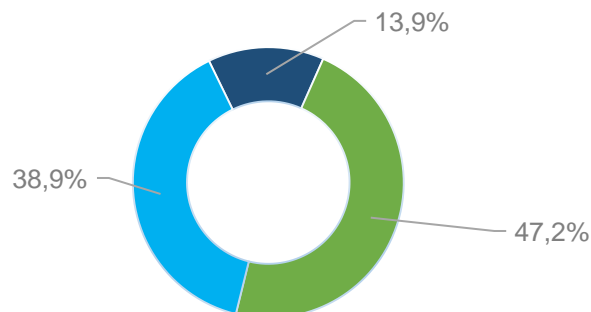
- Střední Evropa
- USA
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Březen se na kapitálových trzích nesl v pozitivním duchu, globálně zhodnotily akcie i dluhopisy. V rámci měsíce zasedal Fed i ECB, ani v jednom případě však opět nedošlo ke změnám výše úrokových sazeb. Ty tak tedy i nadále zůstávají na historických hodnotách. Inflace se totiž ve Spojených státech ani Evropě nevyvíjí požadovaným trendem, centrální banky tedy musí být v rámci snižování rozvážné. Fed ve své aktualizované projekci počítá, že sazby budou letos celkem třikrát sníženy o 25 bps. K prvnímu snížení by mělo zřejmě dojít na červnovém zasedání, a to jak v případě Fedu, tak ECB. Americká ekonomika zůstává i nadále odolná, za první kvartál je očekáván meziroční růst atakující až hranici 3 %, avšak ten by měl být tedy spíše pomalejší než v předchozích kvartálech. Evropská ekonomika oproti tomu nadále přetrvává v útlumu, finální predikce pro poslední kvartál minulého roku potvrdila růst o „kladnou nulu“, březnová data pak nepoukázovala na výraznější změnu tohoto trendu.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World meziměsíčně zhodnotil o +3,2 % v USD. Dařilo se rozvinutým trhům, index MSCI World připsal +3,3 % v USD, rozvíjející se trhy naproti tomu zaznamenaly o něco slabší výkonnost na úrovni +2,5 % v USD. Americký trh kopíroval globální vývoj, index S&P 500 v březnu zhodnotil o +3,2 % v USD, přičemž tento index od počátku roku dosáhl celkově již 22 historických maxim a dále pak rekordního zhodnocení za posledních 5 měsíců na úrovni +26,1 % v USD. První kvartál roku byl také pro tento index 6. nejvýkonnějším od konce druhé světové války. Poprvé za několik posledních měsíců zaznamenal evropský trh vyšší meziměsíční výkonnost než ten americký, index STOXX Europe 600 v březnu připsal +4,0 % v EUR. Japonský trh, v návaznosti na první zvýšení úrokových sazeb od roku 2007, zhodnotil o +3,1 % v JPY, čínský trh naproti tomu zaostával, index MSCI China připsal +1,0 % v USD.

Za březen se zvýšila hodnota fondu o +3,07 %. Pozitivně přispívaly takřka všechny instrumenty v portfoliu fondu, které svou výkonností reflektovaly tržní tendenci. Pokračujeme také v implementaci změn popsanych v předchozích měsíčních zprávách. Celkově 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. Návržnost investice není vždy jistá, každá investice obnáší riziko, vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích netze zaručí 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.