

**ok SMART EQUITY**

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(\* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice  
pro dynamický život**



Září 2022

**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?**

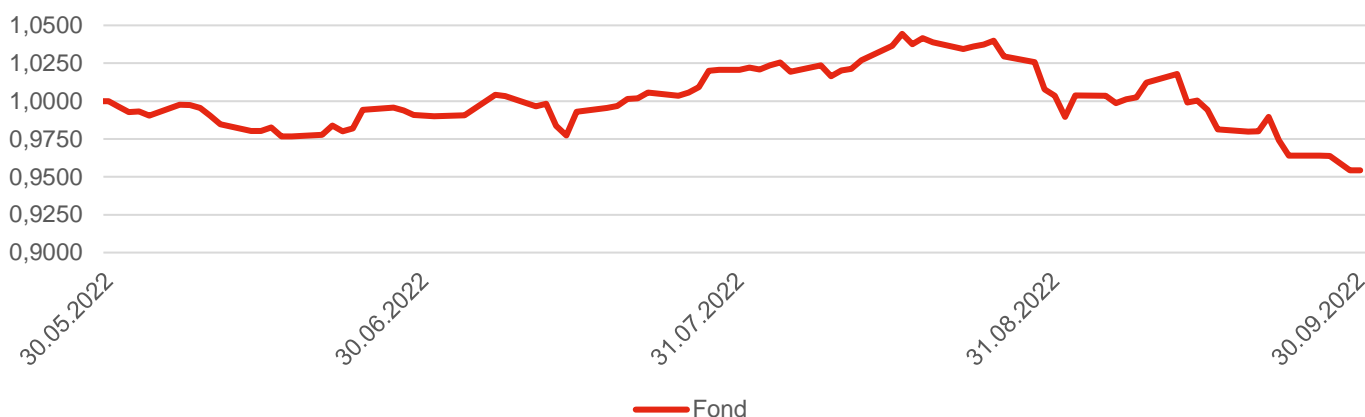
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	- 4,90 %	- 3,65 %	- %	- %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	- 4,57 %	- %

## VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



## ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,9543 Kč
Objem fondu	124,93 mil. Kč
Počet titulů v portfoliu	15
Celková nákladovost	1,9 % p. a.
Maximální výkonnost (5 let)	- %
Minimální výkonnost (5 let)	- %
Volatilita p.a. (5 let)	- %

## 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.

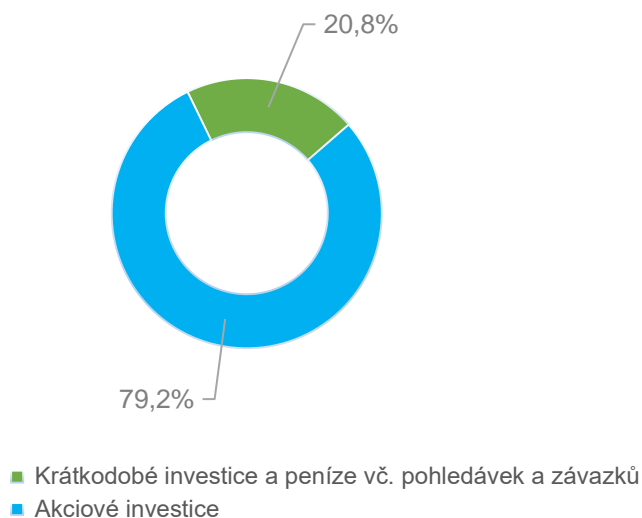
## INFORMACE O FONDU

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

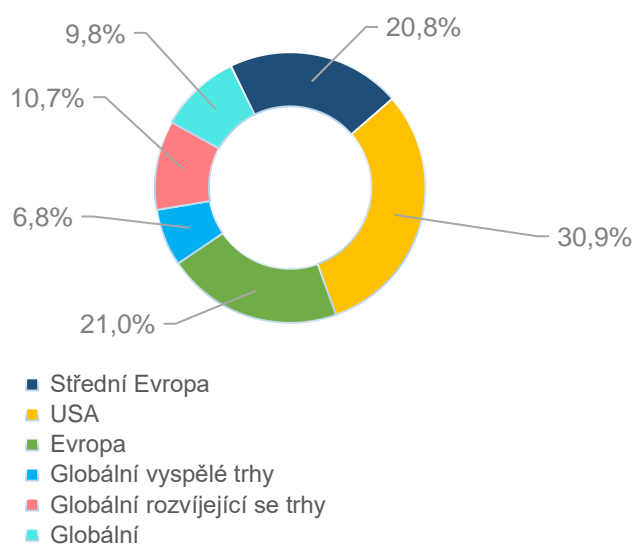
## PŘEHLED NEJVÝZNAMNĚJŠÍCH EMISÍ

Cenný papír	Region	Podíl
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	15,44 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	15,44 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	14,05 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	7,81 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	6,97 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,44 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	3,39 %
VanEck Global Mining UCITS ETF	Globální	1,71 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	1,67 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Globální	1,63 %

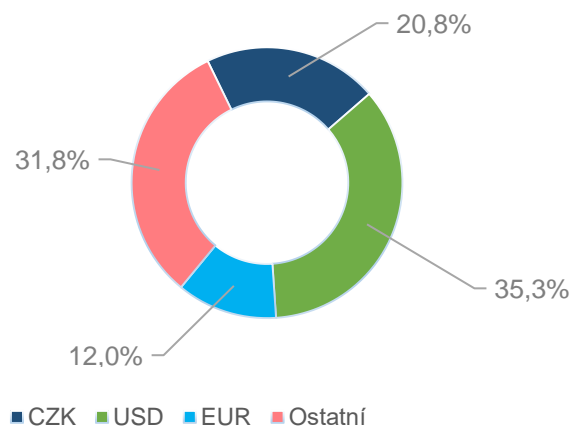
### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



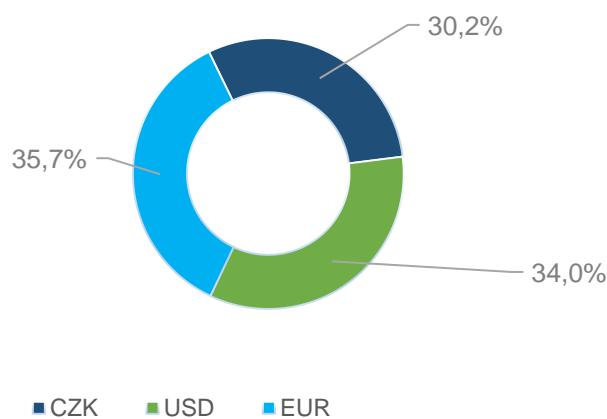
### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



### EKONOMICKÁ EXPOZICE



### MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



## MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Trhy minulý měsíc zakončily opět v červených číslech. Za vším stála nečekaně vysoká inflace, která vedla investory k obavám z agresivnějšího utahování měnové politiky ze strany hlavních centrálních bank. Americká centrální banka Fed znovu zvýšila sazby o 75bp, a ve zvyšování bude pravděpodobně pokračovat i na příštím listopadovém zasedání. Snahou centrálních bank je zkrotit rostoucí cenovou hladinu, to vše při velice nízké míře nezaměstnanosti, ovšem zároveň zpomalující ekonomice.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World propadl tento měsíc o velmi výrazných - 9,6 % v USD. Nedařilo se jak akciím vyspělých trhů, jejichž index MSCI World klesl o - 9,3 %, tak i akciím rozvíjejících se trhů, které měřeno dle indexu MSCI Emerging Markets zaznamenaly ztrátu dokonce o - 11,8 % v USD. Americký akciový index S&P 500 meziměsíčně poklesl o - 9,3 % v USD, zatímco jeho protějšek na opačné straně Atlantiku, evropský index DJ STOXX 600 o - 6,6 % v EUR. Japonský index Nikkei 225 pak propadl o - 7,7 % v JPY.

Celkově se v letošním roce nedaří a zřejmě ani v následujících měsících nebude dařit, společně s nízkými ziskovými maržemi a vysokým zadlužením, jejichž citlivost na dluhové náklady je vysoká.

**Za září poklesla hodnota fondu o - 4,90 %.** Září tak potvrdilo, že je měsícem, kdy se akciovým trhům obecně příliš nedaří a v historickém kontextu se dokonce jedná o jeden z nejhorších měsíců pro akcie vůbec. Zvyšování úrokových sazeb vedlo k poklesu cen akcií, což se negativně promítlo i do portfolia našeho fondu. Pokles výkonnosti opět zmírňoval posilující dolar, který na páru s korunou přidal přes 3 %. Kurz koruny vůči euru je nadále držen intervencemi ČNB, a proto je jeho vliv zanedbatelný. V průběhu měsíce jsme pokračovali v zainvestování příchozích peněz do jádrových pozic portfolia a současně i nadále nakupujeme satelitní část, která je tvořena vybranými tematickými investicemi, jež mají zajímavý budoucí potenciál zhodnocení. Jednotlivé složky portfolia budou postupně směřovány ke svým cílovým vahám a v rámci celkové alokace se tak budeme přibližovat cílovému neutrálnímu složení.

## SLOŽENÍ PORTFOLIA FONDU

NÁZEV	TERITORIUM	ZÁKLADNÍ MĚNA	PODÍL VE FONDU
<b>KRÁTKODOBÉ INVESTICE</b>			<b>20,80 %</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	20,80 %
<b>AKCIOVÉ INVESTICE - JÁDROVÉ</b>			<b>69,40 %</b>
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	15,44 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	15,44 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	EUR	14,05 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	EUR	6,97 %
Lycor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	7,81 %
iShares MSCI China A UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,39 %
Xtrackers MSCI China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,47 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,44 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	EUR	3,39 %
<b>AKCIOVÉ INVESTICE - TÉMATICKÉ</b>			<b>9,76 %</b>
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Globální	EUR	1,55 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	EUR	1,59 %
iShares Agribusiness UCITS ETF	Globální	USD	1,60 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	USD	1,67 %
VanEck Global Mining UCITS ETF	Globální	EUR	1,71 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Globální	EUR	1,63 %
OSTATNÍ			+ 0,04 %

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 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 základě 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).