

ok SMART EQUITY

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice
pro dynamický život**



Únor 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?

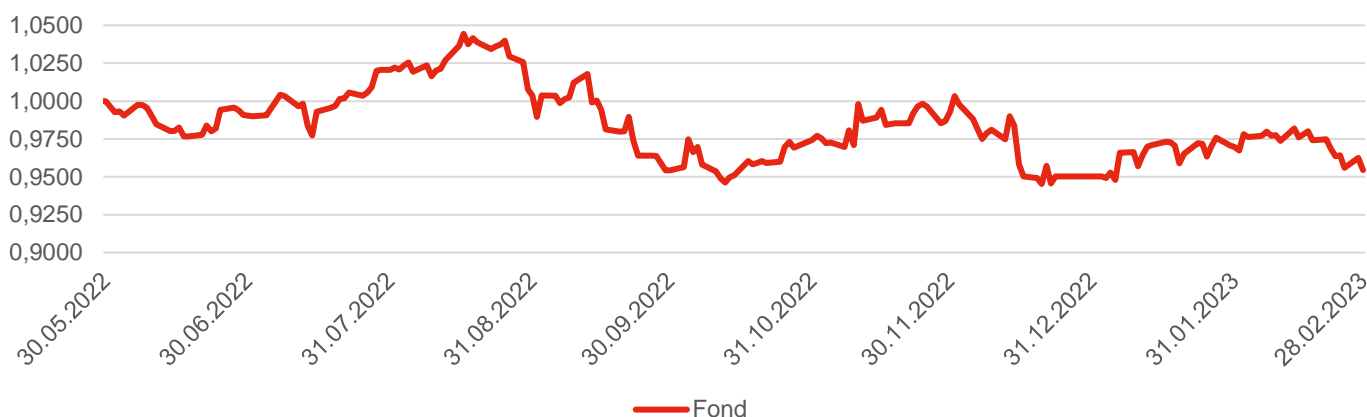
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	- 1,57 %	- 3,90 %	- 4,89 %	- %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	- 4,56 %	- 5,84 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	0,9544 Kč
Objem fondu	197,55 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)	- %

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.

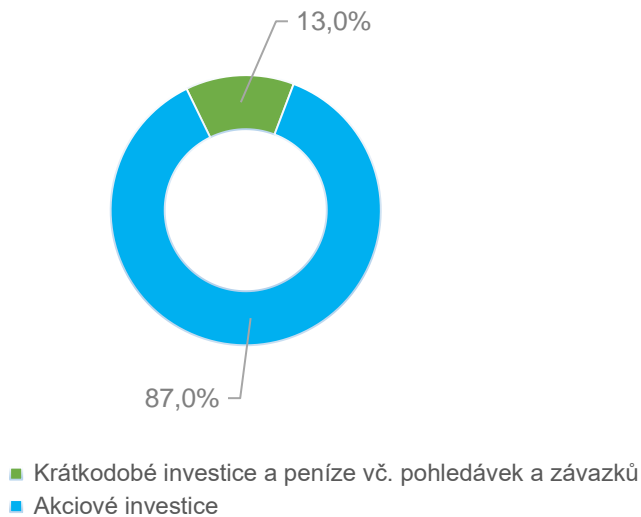
INFORMACE O FONDU

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

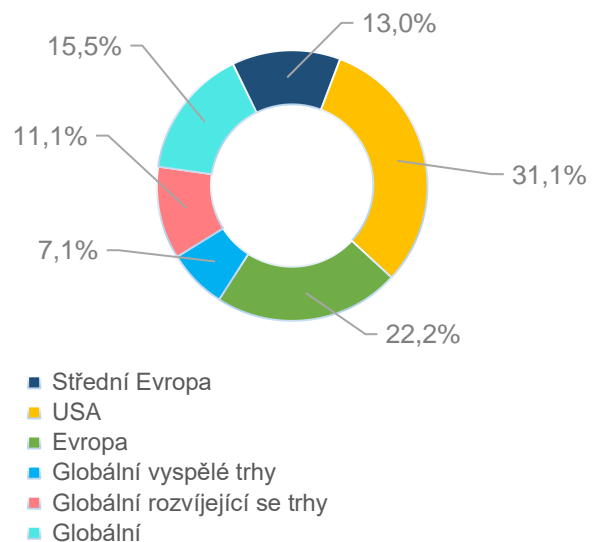
PŘEHLED NEJVÝZNAMNĚJŠÍCH EMISÍ

Cenný papír	Region	Podíl
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	15,58 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	15,53 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	14,81 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	7,88 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	7,37 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	3,59 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,52 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	2,75 %
iShares Agribusiness UCITS ETF	Globální	2,75 %
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Globální	2,61 %

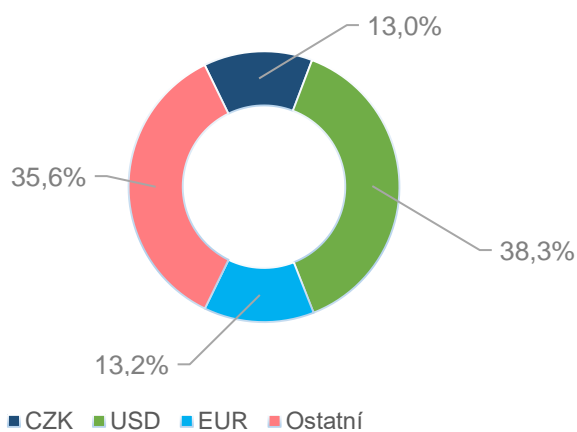
ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



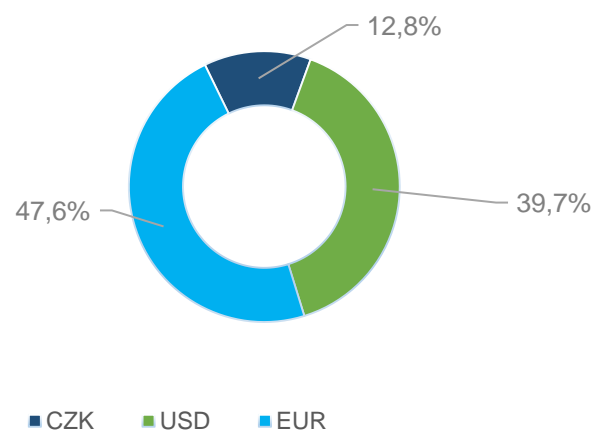
ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



EKONOMICKÁ EXPOZICE



MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

V únoru nastala na trzích mírná korekce a došlo tak k částečnému umazání předchozích zisků. Inflace již sice s velkou pravděpodobností dosáhla svého vrcholu, ale její pokles se zdá být zatím mnohem pozvolnější ve srovnání s predikcemi centrálních bank, ale i některých analytiků - to tak dále oddaluje normalizaci úrokových sazeb hlavních centrálních bank, což nepříspívá k růstu cen aktiv.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World klesl tento měsíc o - 2,9 % v USD. Pokles zaznamenaly jak akcie vyspělých trhů měřených prostřednictvím indexu MSCI World, konkrétně o - 2,4 %, tak zejména akcie rozvíjejících se trhů, které měřeno dle indexu MSCI Emerging Markets propadly o - 6,5 % v USD. Ztrácely jak čínské a hongkongské akcie, tak akcie indické, korejské či ty v Latinské Americe.

Americký akciový index S&P 500 meziměsíčně klesl o - 2,6 % v USD, zatímco jeho protějšek na opačné straně Atlantiku, evropský index DJ STOXX 600 vzrostl o + 1,7 % v EUR. Japonský index Nikkei 225 pak zaznamenal růst o + 0,4 % v JPY. Výkonnost středoevropských akcií byla oslabována. Zisky si připsaly například český index PX (meziměsíčně +6,3 %) či rumunský index BET (+1,4 %). Polský index WIG30 již kopíroval dění ve světě a zaznamenal ztrátu (-3,1 %), maďarský index BUX poklesl o (-1,2 %).

Za únor klesla hodnota fondu o - 1,57 %. Sílicí obavy ohledně dalších kroků centrálních bank se tentokrát negativně promítly do cen akcií. Kvůli tomu se portfoliu našeho fondu nedařilo. Smíšený dopad na výkonnost měl vývoj zahraničních měn proti koruně, když dolar posiloval, ale euro oslabovalo. Jednotlivé složky portfolia jsou udržovány na svých cílových vahách a v rámci celkové alokace se tak držíme na cílovém neutrálním složení.

SLOŽENÍ PORTFOLIA FONDU

NÁZEV	TERITORIUM	ZÁKLADNÍ MĚNA	PODÍL VE FONDU
KRÁTKODOBÉ INVESTICE			13,26 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	13,26 %
AKCIOVÉ INVESTICE - JÁDROVÉ			71,46 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	15,58 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	15,53 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	EUR	14,81 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	EUR	7,37 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	7,88 %
iShares MSCI China A UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,68 %
Xtrackers MSCI China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,51 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,52 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	EUR	3,59 %
AKCIOVÉ INVESTICE - TÉMATICKÉ			15,54 %
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Globální	EUR	2,61 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	EUR	2,75 %
iShares Agribusiness UCITS ETF	Globální	USD	2,75 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	USD	2,57 %
VanEck Global Mining UCITS ETF	Globální	EUR	2,44 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Globální	EUR	2,41 %
OSTATNÍ			- 0,26 %

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 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, minulý 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 portfolia, 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.