

ok SMART EQUITY

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice
pro dynamický život**



Březen 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?

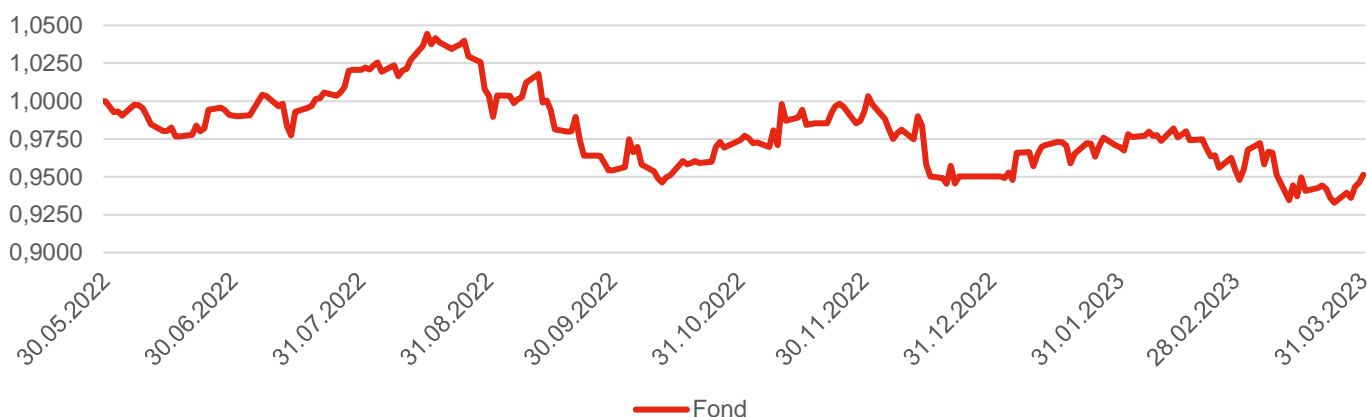
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	- 0,31 %	+ 0,13 %	- 0,30 %	- %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	- 4,86 %	- 5,63 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	0,9514 Kč
Objem fondu	209,08 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.

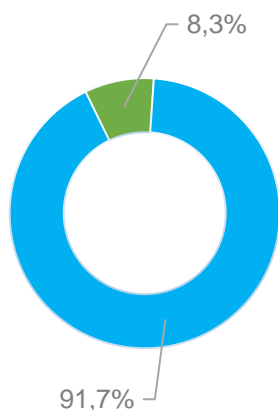
INFORMACE O FONDU

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 POZIC

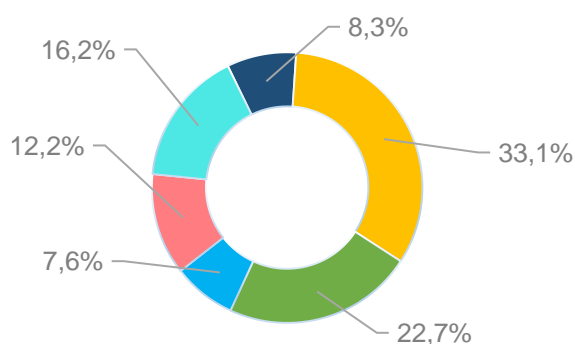
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	16,55 %
2	Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	16,55 %
3	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	15,12 %
4	Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	8,51 %
5	Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	8,46 %
6	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	7,59 %
7	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	3,87 %
8	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,69 %
9	VanEck Global Mining UCITS ETF	Globální	2,86 %
10	iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Globální	2,81 %

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



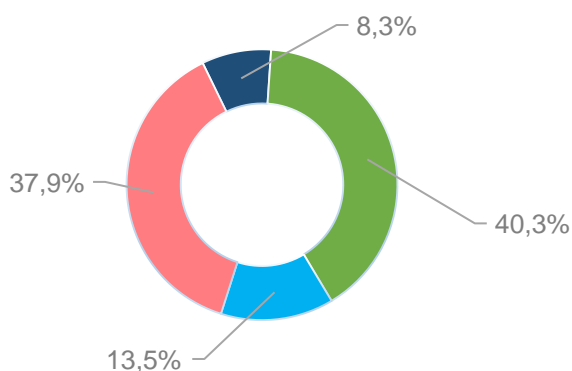
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Akciové investice

ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



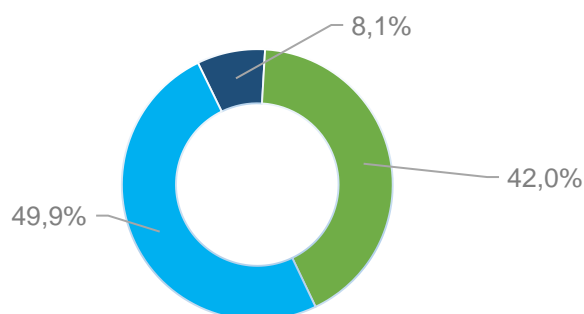
- Střední Evropa
- USA
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Největší událostí na finančních trzích byla v březnu situace v americkém a evropském bankovním systému. Začátkem března, po oznámení potřeby nového kapitálu, zbankrotovala 16. největší americká banka, Silicon Valley Bank (SVB) a následovaly krachy i menších bank Silvergate Bank a Signature Bank. V reakci na to zakročila americká centrální banka Fed a poskytla likviditu všem bankám, aby nedocházelo k tzv. runům na banky. Po uklidnění situace v USA se však nervozita přelila do Evropy, konkrétně do Švýcarska, kde dlouhodobě problémovou bankou Credit Suisse zachránil její větší rival, švýcarská banka UBS (největší banka Švýcarska tak převzala svého nejbližšího konkurenta). To vše pomohlo k uklidnění situace okolo bankovních systémů v USA a Evropě, a tak se poslední březnový týden nesl v pozitivním duchu a došlo k umazání dřívějších ztrát. Ostatní ekonomické sektory reagovaly mírně, což je poměrně překvapivé s ohledem na důležitost bankovního systému. Nejširší globální akciový index MSCI All Country World vzrostl tento měsíc o + 3,1 % v USD. Víceméně stejně vzrostly jak akcie vyspělých trhů měřených prostřednictvím indexu MSCI World, konkrétně o + 3,1 %, tak i akcie rozvíjejících se trhů, které měřeno dle indexu MSCI Emerging Markets přidal + 3,0 % v USD. Americký akciový index S&P 500 meziměsíčně vzrostl o + 3,5 % v USD, zatímco jeho protějšek na opačné straně Atlantiku, evropský index DJ STOXX 600 poklesl o - 0,7 % v EUR a to zejména kvůli vyššímu zastoupení bank na evropských burzách. Japonský index Nikkei 225 pak zaznamenal růst o + 2,2 % v JPY. Výkonnost středoevropských akcií byla ovlivněna opravdu signifikantním podílem bankovního sektoru, do nějž se propal negativní sentiment ze západní Evropy a USA. Český index PX tak meziměsíčně poklesl o - 4,3 %, rumunský index BET o - 1,6 %, polský index WIG30 ztratil - 4,2 %) a maďarský index BUX pak - 5,5 %.

Za březen klesla hodnota fondu o - 0,31 %. Na základě situace v bankovním sektoru začaly trhy očekávat, že centrální banky přehodnotí svůj postoj k měnové politice a nebudou tak restriktivní, čímž se trajektorie úrokových sazeb posune směrem dolů. To akciím prospívalo a povětšinou rostly, což se pozitivně promítlo do výkonnosti našeho portfolia. Koruna však posilovala jak proti dolaru, tak proti euru a i kvůli měnovému vývoji je tak výsledek fondu za březen mírně záporný. 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			8,51 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	8,51 %
AKCIOVÉ INVESTICE - JÁDROVÉ			72,52 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	16,55 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	16,55 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	EUR	15,12 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	EUR	7,59 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	8,46 %
iShares MSCI China A UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,92 %
Xtrackers MSCI China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,80 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,69 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	EUR	3,87 %
AKCIOVÉ INVESTICE - TÉMATICKÉ			16,18 %
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Globální	EUR	2,81 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	EUR	2,58 %
iShares Agribusiness UCITS ETF	Globální	USD	2,45 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	USD	2,67 %
VanEck Global Mining UCITS ETF	Globální	EUR	2,86 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Globální	EUR	2,80 %
OSTATNÍ			- 0,21 %

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, 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.