

ok SMART EQUITY

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice
pro dynamický život**



Červenec 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?

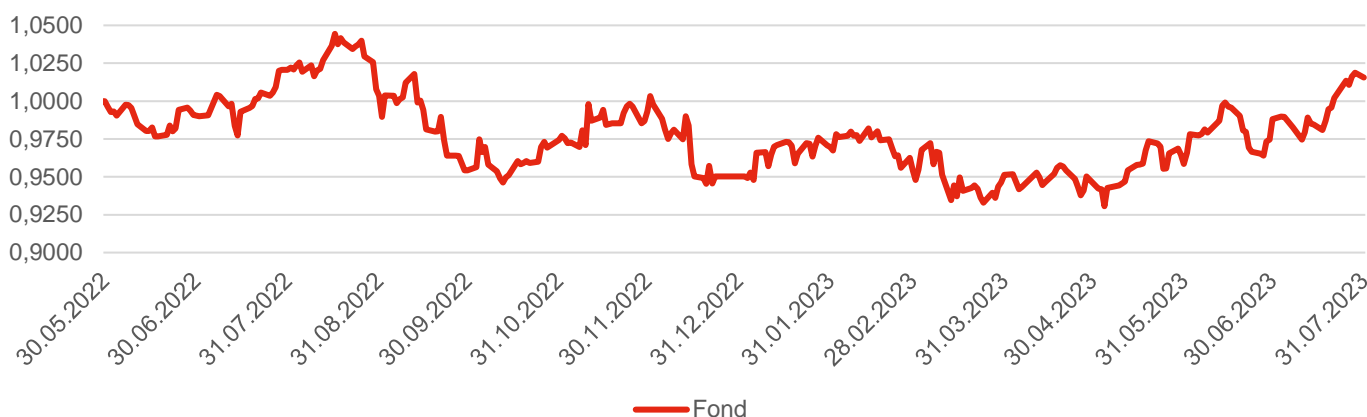
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	+ 2,79 %	+ 6,87 %	+ 4,74 %	- 0,50 %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	+ 1,56 %	+ 1,30 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,0156 Kč
Objem fondu	276,25 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.

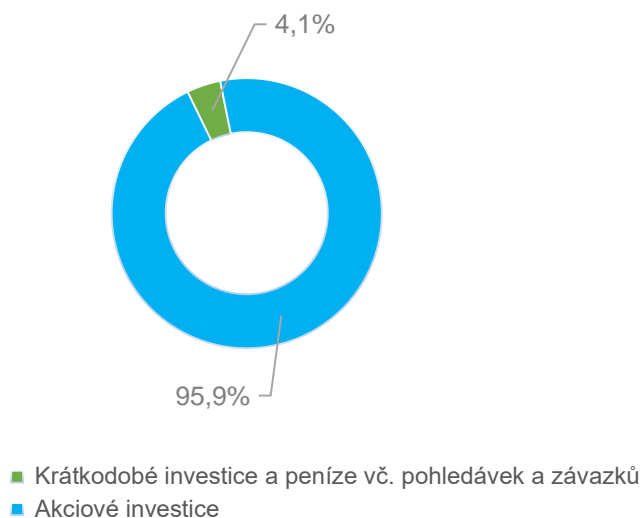
INFORMACE O FONDU

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

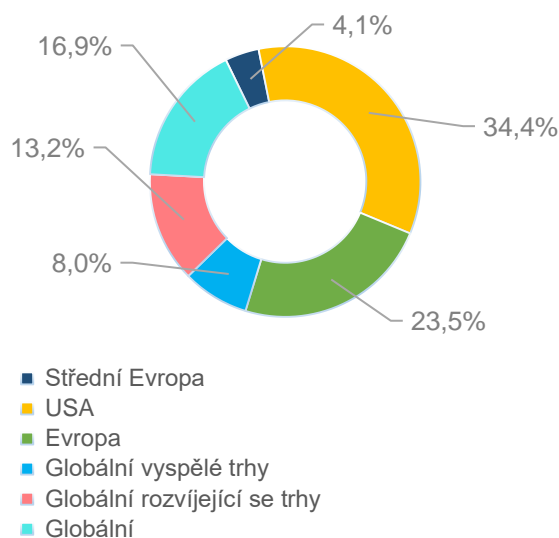
PŘEHLED NEJVÝZNAMNĚJŠÍCH POZIC

#	Cenný papír	Region	Podíl
1	Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	17,22 %
2	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	17,19 %
3	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	15,66 %
4	Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	8,89 %
5	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	7,82 %
6	Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	4,45 %
7	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	4,02 %
8	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	3,93 %
9	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	3,05 %
10	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	2,85 %

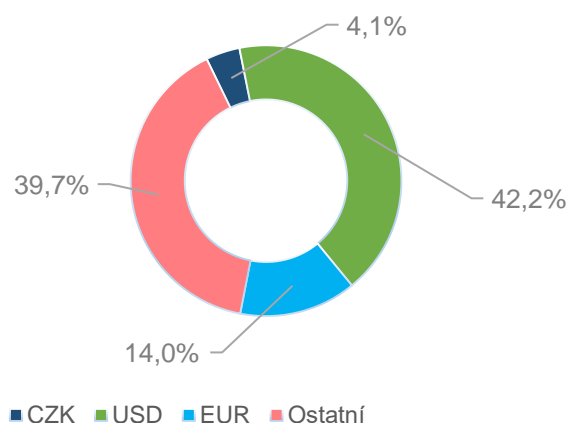
ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



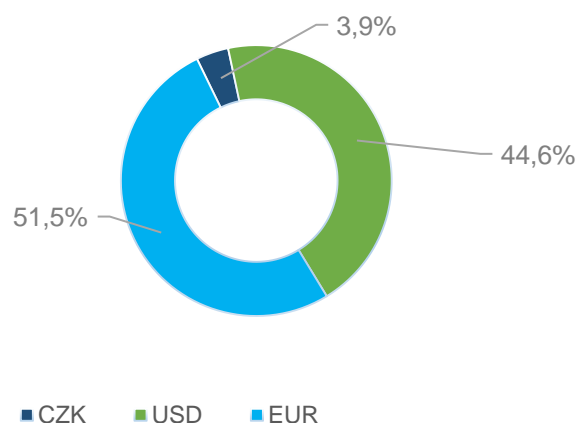
ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



EKONOMICKÁ EXPOZICE



MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Červenec byl na poli akciových trhů silným měsícem. Společnosti ohlašovaly své výsledky za druhý kvartál a napříč obory překonávaly analytické odhady. Dobré výsledky evropského trhu podpořil kladný ekonomický vývoj v zemích EU, v dalších měsících však lze očekávat zpomalení, přetrvává i vysoká inflace. Na červencovém zasedání ECB opět navýšila úrokové sazby, a to o 25 b.p. Také ve Spojených státech došlo v červenci k navýšení úrokových sazeb o 25 b.p., čímž Fed reaguje na stále velmi silnou poptávku domácností a na silná ekonomická data. Trh však již neočekává, že by došlo k dalšímu zvyšování sazeb na zářijovém zasedání.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World za červenec připsal meziměsíčně +3,7 % v USD. Více se dařilo rozvíjejícím se trhům, ty zaznamenaly, měřeno indexem MSCI Emerging Markets, zhodnocení o +6,2 % v USD, naproti tomu vyspělé trhy, měřeno indexem MSCI World, připsaly +3,4 % v USD. Červenec byl silným měsícem i pro malé společnosti, index MSCI World Small Cap meziměsíčně zhodnotil o +4,9 % v USD. Nastala tak opačná situace, než která byla poslední dobou na trzích zvykem, jelikož velké společnosti měly tendenci společnosti malé naopak překonávat. Americký index S&P 500 zaznamenal nárůst o 3,1 % v USD, evropský STOXX 600 připsal 2,2 % v EUR. Japonský index Nikkei 225 po poměrně dlouhém období silných nárůstů zaznamenal mírný meziměsíční pokles o -0,2 % v JPY. Čínský trh v červenci zhodnotil o +10,8 % v USD, měřeno indexem MSCI China, a to díky slušným ekonomickým datům a ohlášenému ekonomickému stimulu. Červenec byl silným měsícem zejména pro technologické společnosti, díky pokračujícímu trendu AI, a bankovníctví, kterému pomáhají kroky centrálních bank.

Za červenec se zvýšila hodnota fondu o +2,79 %. Tento výsledek byl podpořen zejména rozvíjejícími se trhy, americkým trhem a tematickou částí portfolia. Vývoj měnových kurzů na zhodnocení neměly významný dopad, koruna vůči euru sice o -0,75 % oslabila, vůči dolaru však o +0,63 % zhodnotila. Celkově u jednotlivých 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			4,45 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	4,45 %
AKCIOVÉ INVESTICE - JÁDROVÉ			79,02 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	17,19 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	17,22 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	EUR	15,66 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	EUR	7,82 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	8,89 %
iShares MSCI China A UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	2,11 %
Xtrackers MSCI China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	2,18 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	4,02 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	EUR	3,93 %
AKCIOVÉ INVESTICE - TÉMATICKÉ			16,91%
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Globální	EUR	2,84 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	EUR	2,85 %
iShares Agribusiness UCITS ETF	Globální	USD	2,77 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	USD	3,05 %
VanEck Global Mining UCITS ETF	Globální	EUR	2,64 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Globální	EUR	2,77 %
OSTATNÍ			- 0,38 %

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. Předpokládáme 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 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 u sídla společnosti MONECO investiční společnost, a. s., nebo na www.monecois.cz.