

**ok SMART EQUITY**

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(\* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice  
pro dynamický život**



Listopad 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?**

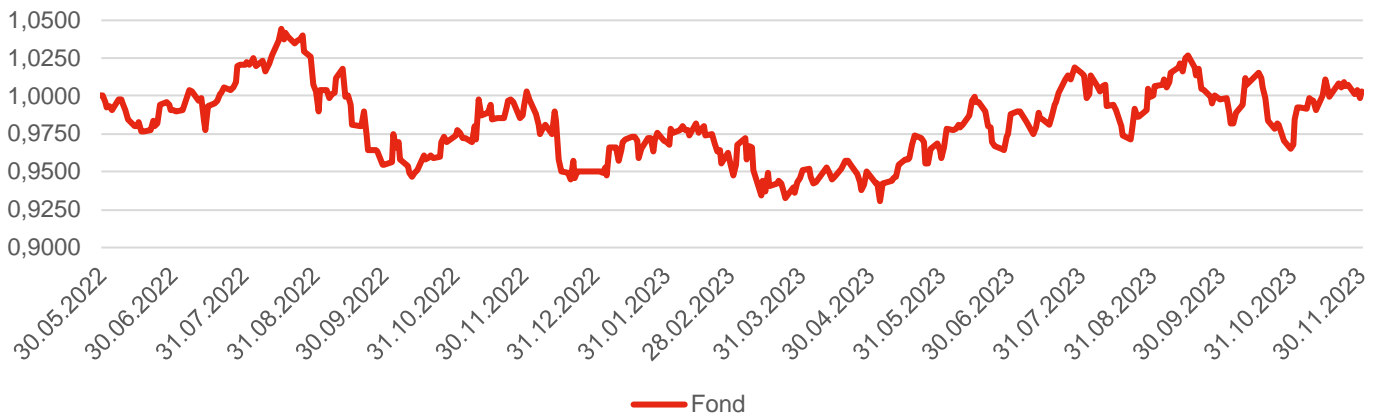
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	+ 3,60 %	+ 0,30 %	+ 4,64 %	+ 1,01 %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	+ 0,31 %	+ 0,20 %

## VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



## ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	<b>1,0031 Kč</b>
Objem fondu	<b>314,07 mil. Kč</b>
Počet titulů v portfoliu	<b>18</b>
Celková nákladovost	<b>2,54 % p. a.</b>
Maximální výkonnost (5 let)	- %
Minimální výkonnost (5 let)	- %
Volatilita p.a. (5 let)	- %
Ocenění portfolia (P/E)	<b>16,84</b>

## 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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

NIŽŠÍ RIZIKO VYŠŠÍ RIZIKO



## 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.

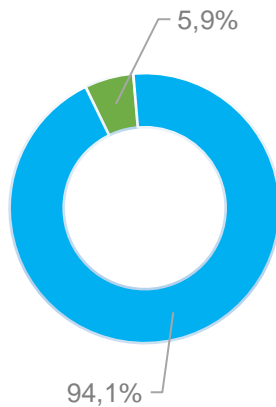
## INFORMACE O FONDU

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

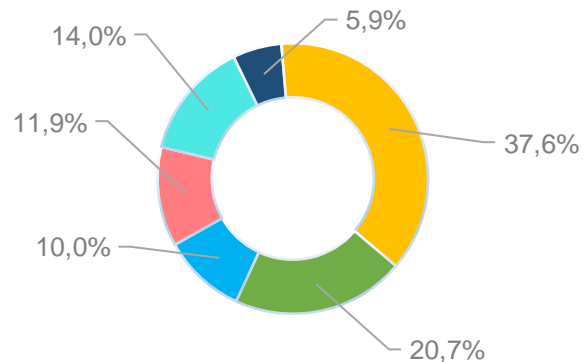
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	18,09 %
2	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	18,06 %
3	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	13,82 %
4	Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	7,84 %
5	Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	6,88 %
6	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	6,87 %
7	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	6,61 %
8	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,35 %
9	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	2,73 %
10	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	2,50 %

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



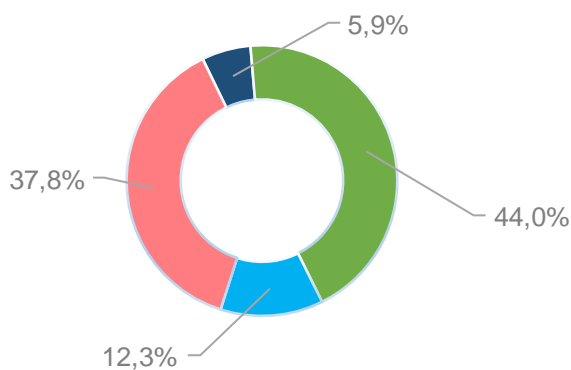
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Akciové investice

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



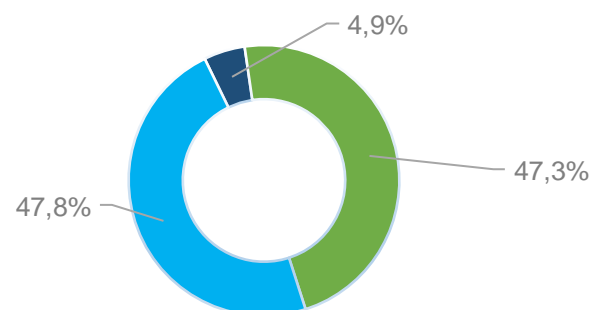
- Střední Evropa
- USA
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

### EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

### MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

## MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Globální kapitálové trhy zaznamenaly v listopadu oživení, pozitivní výkonnost registrovaly globálně akcie i dluhopisy. Silně diskutovaným tématem nadále zůstává inflace a monetární politika centrálních bank. Ve Spojených státech zesílil deflační proces rychleji než se očekávalo, v listopadu zveřejněná říjnová data vykazují pokles inflace na úroveň 3,2 % (oproti 3,7 % ze září). To podpořilo domněnky o vyšší šanci dosažení 2% inflačního cíle v roce 2024 a dále že se Fed již neuchýlí k zvyšování sazeb. V eurozóně je trend obdobný, průměrná inflace klesla ze zářijových 4,2 % na říjnových 2,9 %. Významný dopad na zrychlující deflaci měl v obou zmíněných regionech zejména příznivý vývoj cen energií, inflace však klesá napříč ekonomickými sektory. Americká ekonomika zůstává robustní, důvěra začíná pozvolna narůstat i v ekonomiku evropskou.

Globální akcie v listopadu zaznamenaly svůj nejsilnější měsíc za poslední 3 roky. Nejširší globální akciový index MSCI All Country World meziměsíčně zhodnotil o +9,3 % v USD. Silný nárůst registrovaly jak rozvinuté, tak rozvíjející se trhy. Index rozvinutých trhů MSCI World zaznamenal meziměsíční nárůst +9,4 % v USD, index rozvíjejících se trhů MSCI Emerging Markets zvýšil hodnotu o +8,0 % v USD. Americké akcie, měřeno indexem S&P 500, v listopadu zhodnotily o +8,9 % v USD, došlo tak prakticky k vyrovnání propadů několika posledních měsíců. Od počátku roku index zhodnotil již o více než 21 % v USD. Tyto silné nárůsty jsou mimo jiné poháněny tzv. „Magnificent Seven“, neboli skupinou 7 významných amerických technologických společností. Technologický index MSCI World Information Technology v listopadu navýšil hodnotu o +13,7 % v USD, od počátku roku o +47,0 % v USD. Evropský index STOXX Europe 600 v listopadu meziměsíčně zhodnotil o +6,4 % v EUR, přičemž tento růst byl podpořen primárně dříve diskutovanými pozitivními makroekonomickými daty.

**Za listopad se zvýšila hodnota fondu o +3,60 %.** Pozitivní výkonnost zaznamenaly instrumenty napříč portfoliem fondu, nejvíce do zhodnocení přispěly americké akcie. Koncem listopadu započala úprava složení tematické části portfolia fondu a podílů jednotlivých regionů, jak bylo diskutováno v předchozí měsíční zprávě. 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
<b>KRÁTKODOBÉ INVESTICE</b>			<b>6,88 %</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	6,88 %
<b>AKCIOVÉ INVESTICE - JÁDROVÉ</b>			<b>80,11 %</b>
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	18,06 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	18,09 %
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	USA	USD	0,70 %
iShares S&P SmallCap 600 UCITS ETF		USD	0,71 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	EUR	13,82 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	EUR	6,87 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	7,84 %
Xtrackers MSCI China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,69 %
iShares MSCI China A UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,67 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,35 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	EUR	6,61 %
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	0,71 %
<b>AKCIOVÉ INVESTICE - TÉMATICKÉ</b>			<b>14,02 %</b>
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Globální	EUR	1,98 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	EUR	2,50 %
iShares Agribusiness UCITS ETF	Globální	USD	2,16 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	USD	2,73 %
VanEck Global Mining UCITS ETF	Globální	EUR	2,24 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Globální	EUR	2,41 %
OSTATNÍ			- 1,01 %

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. Kurz, 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. Předpokladané 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 i původně investované částky ani výkonnost i podílu fondu, nepřebírá odpovědnost za jednání učiněná na podkladě údajů v tomto dokumentu uvedených, ani za přesnost a úplnost těchto údajů, a doporučuje investorům konzultovat investiční záměr 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).