

ok SMART EQUITY

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice
pro dynamický život**



Prosinec 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?

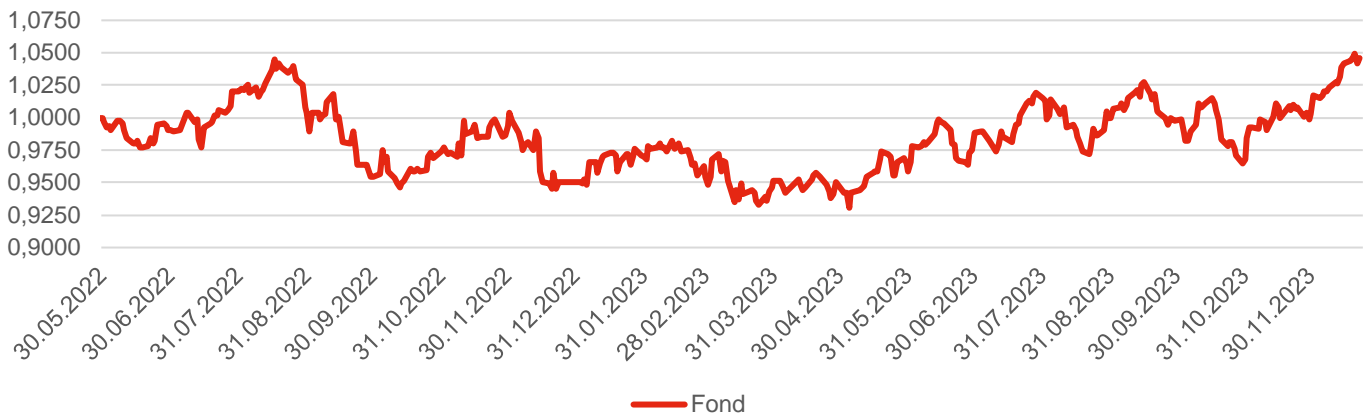
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	+ 4,31 %	+ 4,89 %	+ 5,90 %	+ 10,11 %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	+ 4,63 %	+ 2,84 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,0463 Kč
Objem fondu	336,40 mil. Kč
Počet titulů v portfoliu	18
Celková nákladovost	2,54 % p. a.
Maximální výkonnost (5 let)	- %
Minimální výkonnost (5 let)	- %
Volatilita p.a. (5 let)	- %
Ocenění portfolia (P/E)	17,26

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.

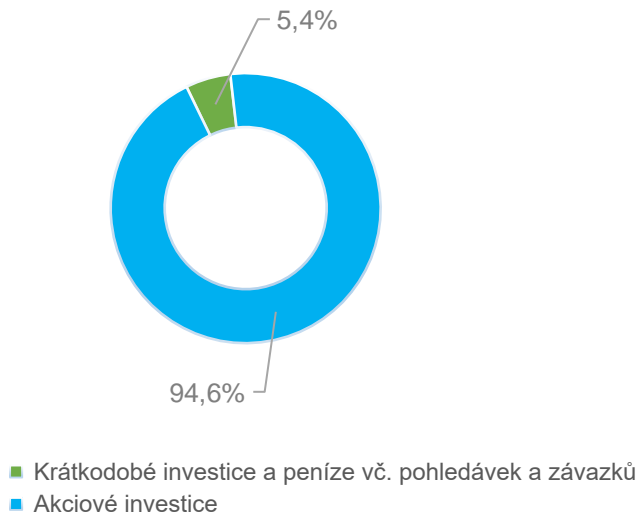
INFORMACE O FONDU

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

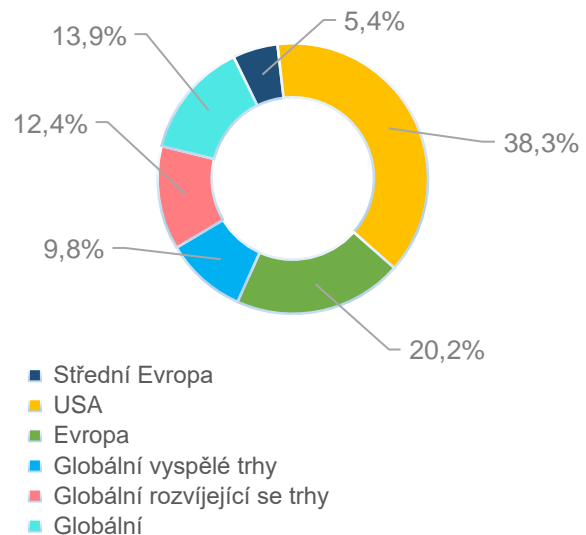
PŘEHLED NEJVÝZNAMNĚJŠÍCH POZIC

#	Cenný papír	Region	Podíl
1	Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	17,76 %
2	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	17,73 %
3	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	13,50 %
4	Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	7,68 %
5	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	6,72 %
6	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	6,36 %
7	Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	5,74 %
8	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,39 %
9	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	2,60 %
10	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Globální	2,50 %

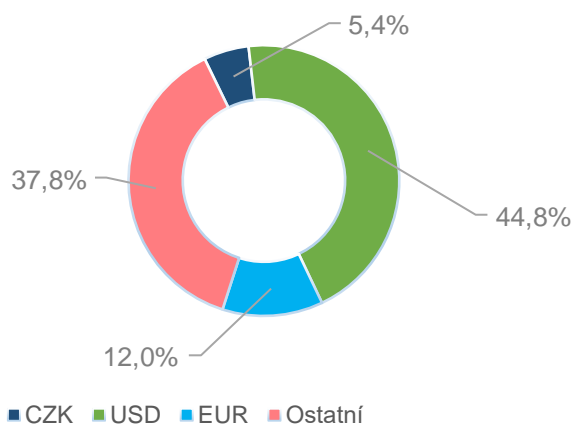
ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



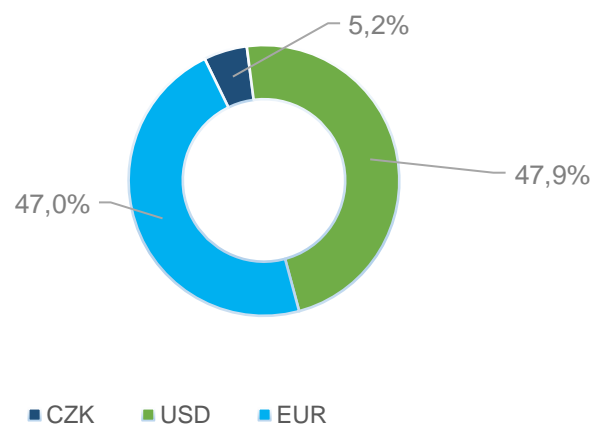
ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



EKONOMICKÁ EXPOZICE



MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

V posledním měsíci roku zažily globální kapitálové trhy růst, a to jak na poli akcií, tak dluhopisů. Do centra pozornosti se dostal zejména obrat v oblasti monetární politiky, kdy trh očekává, že se v roce 2024 dočkáme agresivnějšího snižování úrokových sazeb, což na svém zasedání naznačil Fed. Ten nyní pracuje s verzí trojího snížení v příštím roce. U Fedu ani ECB v rámci jejich prosincových zasedání nedošlo ke změně ve výši sazeb, přičemž nadále pokračoval v USA i eurozóně dezinflační proces. Jádrová inflace se nyní (ve stejném pořadí) nachází na úrovni 4,0 % a 5,1 %. Pokračuje také robustní ekonomická dynamika v USA, kdy v prosinci zveřejněná listopadová data poukázala k pozitivnímu vývoji všech klíčových makroekonomických ukazatelů. V eurozóně došlo v listopadu k posílení maloobchodních tržeb, průmyslová aktivita však mírně propadla. Oživení ekonomické aktivity zaznamenala také Čína.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World v prosinci připsal +4,8 % v USD. Úspěšným měsícem byl pro rozvinuté trhy, ty, měřeno indexem MSCI World, meziměsíčně zhodnotily o +4,9 % v USD. Nárůst hodnoty šlo pozorovat také u rozvíjejících se trhů, index MSCI Emerging Markets získal +4,0 % v USD. Rok 2023 byl na poli akciových trhů velmi úspěšným. Index amerických akcií Nasdaq 100 celkově připsal +55,1 % v USD, což tvoří nejlepší výkonnost od roku 1999. Ten společně s dalším americkým indexem S&P 500 také ukončil rok s devíti týdenními nárůsty (v USD) za sebou, což se stalo naposledy v roce 1985. Samotný index S&P 500 pak v prosinci zhodnotil meziměsíčně o +4,4 % v USD. Dařilo se i evropským akciím, index STOXX 600 Evropy připsal +3,8 % v EUR. Naopak pokles zaznamenaly některé významné asijské země. Čínský trh, měřeno indexem MSCI China, odepsal v prosinci -2,4 % v USD, a to napříč dobrým ekonomickým datům, za celý rok pak -11,0 % v USD. Nedařilo se ani Japonsku, index MSCI Japan poklesl o -0,5 % v JPY, za rok 2023 však zaznamenal růst +29,0 % v JPY.

Za prosinec se zvýšila hodnota fondu o +4,31 %. Nárůst hodnoty zaznamenala majorita instrumentů v portfoliu fondu, přičemž nejvyšší zhodnocení doručily instrumenty s expozicí v USA. V rámci portfolia fondu nadále provádíme implementaci taktických změn, které jsou popsány v dřívějších měsíčních zprávách.

SLOŽENÍ PORTFOLIA FONDU

NÁZEV	TERITORIUM	ZÁKLADNÍ MĚNA	PODÍL VE FONDU
KRÁTKODOBÉ INVESTICE			5,74 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	5,74 %
AKCIOVÉ INVESTICE - JÁDROVÉ			80,86 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	17,73 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	17,76 %
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	USA	USD	0,69 %
iShares S&P SmallCap 600 UCITS ETF		USD	2,12 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	EUR	13,50 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	EUR	6,72 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	7,68 %
Xtrackers MSCI China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,47 %
iShares MSCI China A UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,50 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,39 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	EUR	6,36 %
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,75 %
AKCIOVÉ INVESTICE - TÉMATICKÉ			13,91 %
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Globální	EUR	2,03 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	EUR	2,50 %
iShares Agribusiness UCITS ETF	Globální	USD	2,10 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	USD	2,60 %
VanEck Global Mining UCITS ETF	Globální	EUR	2,25 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Globální	EUR	2,41 %
OSTATNÍ			-0,33 %

Informace uvedené v tomto materiálu mají pouze referenční 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. Předpokladem 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 jednorázové účinné na podnikání 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.