

**ok SMART EQUITY**

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(\* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice  
pro dynamický život**



Leden 2024

**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	+ 2,72 %	+ 11,01 %	+ 5,83 %	+ 10,85 %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	+ 7,48 %	+ 4,34 %

## VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



## ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	<b>1,0748 Kč</b>
Objem fondu	<b>362,63 mil. Kč</b>
Počet titulů v portfoliu	<b>23</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>18,35</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



## 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.

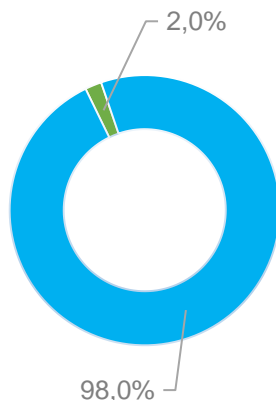
## INFORMACE O FONDU

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

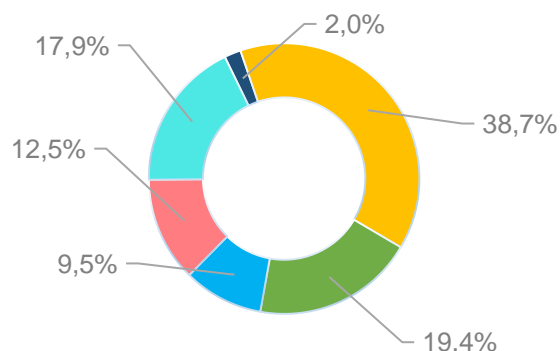
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	17,42 %
2	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	17,39 %
3	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	12,91 %
4	Amundi MSCI Emerging Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	7,81 %
5	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	6,45 %
6	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	6,38 %
7	iShares S&P SmallCap 600 UCITS ETF	USA	3,22 %
8	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	3,16 %
9	Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	2,63 %
10	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	2,45 %

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



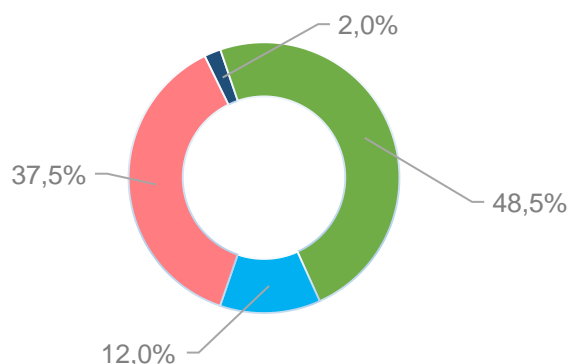
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Akciové investice

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



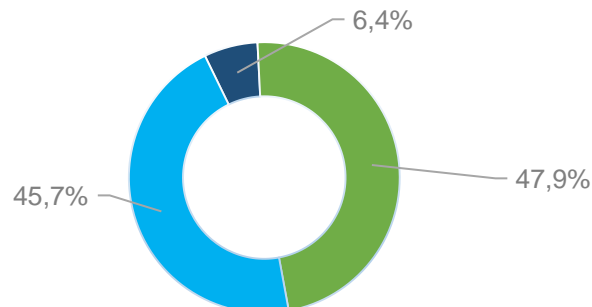
- Střední Evropa
- USA
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

### EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

### MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

## MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Globální finanční trhy zažily relativně klidný leden, akciové trhy zaznamenaly mírný nárůst, ty dluhopisové naopak mírný pokles. V lednu zveřejněná data za poslední kvartál roku 2023 znovu potvrdila trend posledních několika měsíců, kde šla pozorovat rozdílnost ekonomické výkonnosti USA a Evropy. Hrubý domácí produkt USA celkově zaznamenal za rok 2023 nárůst +2,5 %, evropská ekonomika oproti tomu prakticky stagnovala, meziročně vzrostla pouze o +0,1 %, tedy ve spojení s vysokou inflací technicky dosáhla stagflační úrovně. Silný meziroční růst HDP zaznamenala Čína (+5,1 %), dále se však pohybuje v nízkém deflačním pásmu. Koncem měsíce čínské finanční trhy zaznamenaly propad, kdy soud v Hongkongu poslal do likvidace nejzadluženějšího developera na světě, společnost China Evergrande, přičemž realitní sektor byl pro Čínu historicky jedním z hlavních motorů růstu. V lednu zasedal Fed i ECB, v obou případech však nedošlo ke změnám v úrokových sazbách.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World v lednu připsal +0,6 % v USD. Dařilo se více rozvinutým trhům, ty, měřeno indexem MSCI World, meziměsíčně připsaly +1,2 % v USD. Rozvíjející se trhy, měřeno indexem MSCI Emerging Markets, pak odepsaly -4,6 % v USD. Americký trh, měřeno indexem S&P 500, v lednu zhodnotil o +1,7 % v USD. Opět se dařilo společnostem z tzv. Magnificent Seven, tedy sedmi americkým technologickým gigantům, kteří zhodnocení S&P 500 výrazně ovlivnili. Evropský trh, měřeno indexem STOXX Europe 600, meziměsíčně narostl o +1,4 % v EUR. Více se v lednu dařilo velkým společnostem. Index Russell 1 000 připsal +1,4 % v USD, naproti tomu indexy společností s nízkou tržní kapitalizací Russell 2000 a S&P SmallCap 600 odepsaly shodně okolo -4,0 % v USD. Japonský trh, měřeno indexem Nikkei 225, v lednu zhodnotil o +8,4 % v JPY. Index čínského trhu MSCI China meziměsíčně poklesl o -10,6 % v USD, a to primárně z dříve diskutovaných důvodů.

**Za leden se zvýšila hodnota fondu o +2,72 %.** Do zhodnocení kladně kontribuovaly zejména instrumenty s expozicí na rozvinuté trhy, ale také oslabení koruny vůči USD a EUR. Z pohledu alokace pokračujeme v realizaci obměny tematické části portfolia. U ostatních složek nedošlo v lednu k významnějším změnám a nadále se blížíme cílovému neutrálnímu složení.

## SLOŽENÍ PORTFOLIA FONDU

NÁZEV	TERITORIUM	ZÁKLADNÍ MĚNA	PODÍL VE FONDU
<b>KRÁTKODOBÉ INVESTICE</b>			<b>2,63 %</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	CZK	2,63 %
<b>AKCIOVÉ INVESTICE - JÁDROVÉ</b>			<b>80,10 %</b>
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	17,39 %
Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	USD	17,42 %
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	USA	USD	0,68 %
iShares S&P SmallCap 600 UCITS ETF		USD	3,22 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	EUR	12,91 %
iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF	Evropa	EUR	6,45 %
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	7,81 %
Xtrackers MSCI China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,33 %
iShares MSCI China A UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,35 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	3,16 %
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C	Globální vyspělé trhy	EUR	6,38 %
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	2,01 %
<b>AKCIOVÉ INVESTICE - TÉMATICKÉ</b>			<b>17,91 %</b>
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Globální	EUR	1,77 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF 1C	Globální	EUR	2,40 %
iShares Agribusiness UCITS ETF	Globální	USD	1,94 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Globální	USD	2,45 %
VanEck Global Mining UCITS ETF	Globální	EUR	2,00 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Globální	EUR	2,20 %

Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF	Globální	EUR	0,67 %
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF	Globální	USD	0,62 %
First Trust Cloud Computing UCITS	Globální	USD	1,24 %
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	Globální	USD	1,26 %
VanEck Defense UCITS ETF A	Globální	EUR	1,37 %
OSTATNÍ			- 0,63 %

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 netež zaručí 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](http://www.monecois.cz).