

**ok SMART EQUITY**

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(\* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice  
pro dynamický život**



Listopad 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?**

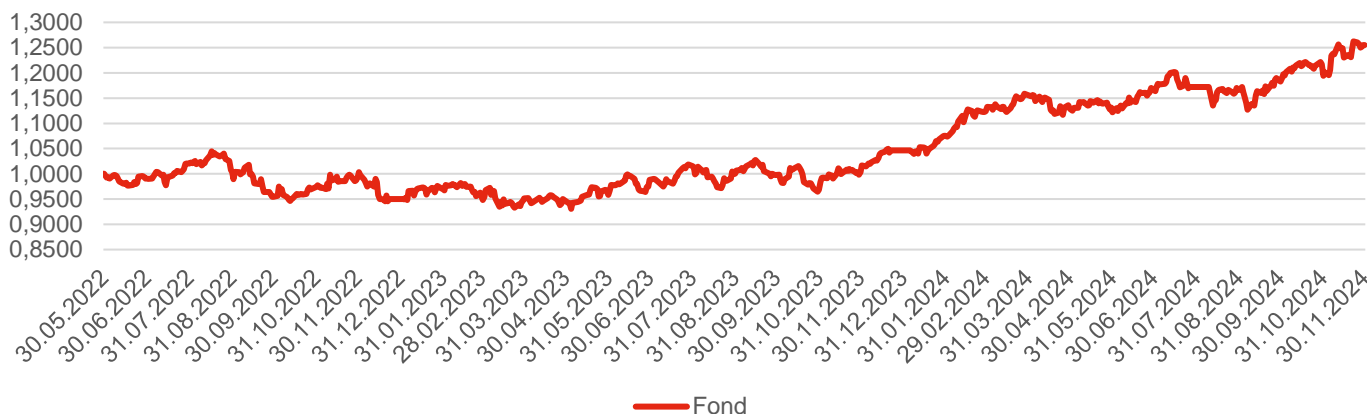
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	+ 5,12 %	+ 7,63 %	+ 11,88 %	+ 25,12 %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	+ 25,51 %	+ 9,39 %

## VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



## ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,2551 Kč
Objem fondu	625,41 mil. Kč
Počet titulů v portfoliu	20
Poplatek za obhospodařování	1,40 % p. a.
Maximální výkonnost (5 let)	- %
Minimální výkonnost (5 let)	- %
Volatilita p.a. (5 let)	- %
Ocenění portfolia (P/E)	20,44

## 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.

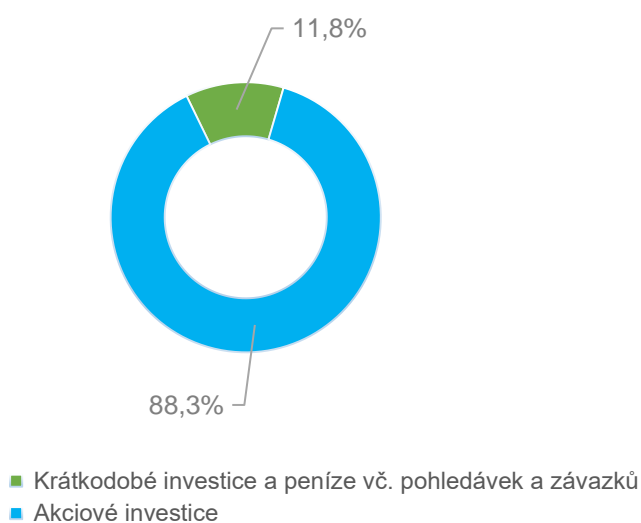
## INFORMACE O FONDU

Obhospodařovatel	MONECO investiční společnost, a.s.
Administrátor	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
Manažer fondu	Ondřej Pěška
Depozitář	Conseq Investment Management, a.s.
Auditor	AUDIT ONE 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

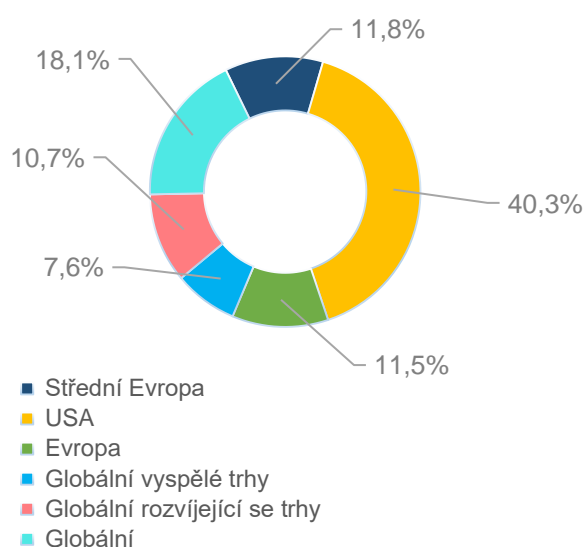
## PŘEHLED NEJVÝZNAMNĚJŠÍCH POZIC

#	Cenný papír	Region	Podíl
1	Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	13,20 %
2	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	13,16 %
3	Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	12,41 %
4	Vanguard FTSE North America UCITS ETF	USA	8,96 %
5	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	7,58 %

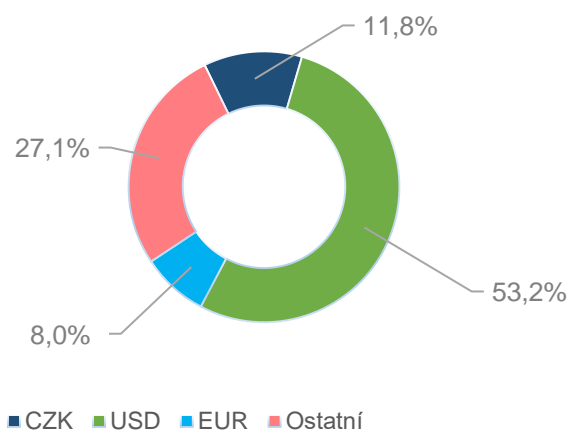
### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



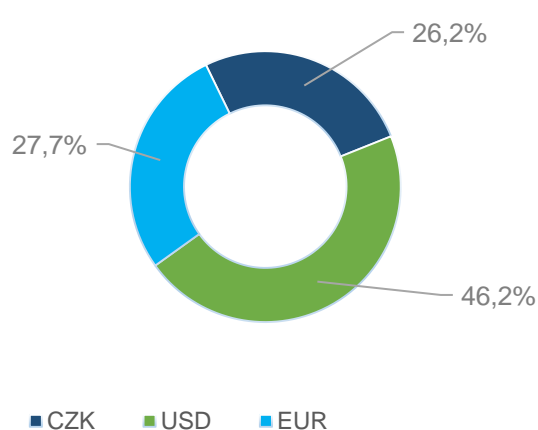
### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



### EKONOMICKÁ EXPOZICE



### MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



## MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Listopad se stal úspěšným měsícem pro globální kapitálové trhy. Akcie zaznamenaly nová historická maxima, dařilo se i dluhopisům. Hlavní událostí měsíce byly bezesporu americké prezidentské volby, v kterých až překvapivě drtivě zvítězil republikánský kandidát Donald Trump, jehož strana taktéž ovládla senát i sněmovnu reprezentantů. V reakci na Trumpovo vítězství došlo k znatelnému růstu amerického akciového trhu, posílil i tzv. dollar index (měřící vývoj amerického dolaru vůči koši jiných měn), růst zaznamenaly taktéž výnosy do splatnosti amerických státních dluhopisů. Trump ve svých plánovaných politických krocích prosazuje zejména protekcionismus amerických firem, kde plánuje zavedení dovozních cel ve výši 10 %, v případě čínských importů pak dokonce až 60 % (analytici však vidí pravděpodobnější úroveň cel čínských importů okolo 20-23 %). Mimo to také plánuje odstranění překážek za účelem zvýšení těžby ropy a zemního plynu, zrušení závazku vlády USA k dosažení nulových emisí do roku 2050 či omezení výdajů na zahraniční pomoc. Dva dny po volbách zasedal Fed, který snížil své úrokové sazby o 25 bazických bodů do pásma 4,50-4,75 %. Na konci měsíce zasedala taktéž ECB, která naopak ponechala sazby beze změny. Americká ekonomika zůstává nadále v dobré kondici, růst HDP za třetí kvartál se dle prvních odhadů blíží 3 %, mírně však zrychlila inflace. Evropská ekonomika meziročně vzrostla ve třetím kvartále o +0,9 %, inflace je dle ECB pod kontrolou, zintenzivnily se však politické problémy v Německu, jisté ohrožení do budoucna představují taktéž zmíněná Trumpova plánovaná dovozní cla. Tento problém byl taktéž znatelný na vývoji Číny, kde je ohrožení vzhledem k vyšší sazbě a poměrně vysoké závislosti na USA poměrně značné, nehledě již na současnou ne příliš pozitivní ekonomickou situaci.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World připsal v listopadu silný výsledek +3,8 % v USD. Výrazně se dařilo rozvinutým trhům, index MSCI World zhodnotil o +4,6 % v USD, rozvíjející se trhy naopak odepsaly -3,6 % v USD. Úspěch rozvinutých trhů byl způsoben primárně vývojem amerického akciového trhu, jehož index S&P 500 meziměsíčně zhodnotil o +5,7 % v USD. Skvělým měsícem byl listopad pro americké firmy s malou tržní kapitalizací, index Russell 2000 připsal +10,9 % v USD. Nejvíce se dařilo sektorům zbytného spotřebního zboží a financím, index MSCI USA Consumer Discretionary připsal +13,3 % v USD, index MSCI USA Financials pak +11,0 % v USD. Růst zaznamenal taktéž evropský akciový trh, ten byl však spíše pozvolný, index STOXX Europe 600 zhodnotil o +1,0 % v EUR. Jak již bylo zmíněno, výsledky voleb nebyly příliš pozitivní pro čínský akciový trh, jeho index MSCI China odepsal -4,4 % v USD, nedařilo se ani regionu Latinské Ameriky, index MSCI EM Latin America ztratil -5,5 % v USD, Indie pak zůstala prakticky bez změny hodnoty, index MSCI India doručil +0,1 % v USD.

**Za listopad se zvýšila hodnota fondu o +5,12 %.** Tomuto silnému výsledku přispěly zejména nástroje zaměřené na americký trh a tematická část portfolia, dopomohlo dále také oslabení koruny vůči dolaru. Celkově u jednotlivých složek portfolia nedošlo v jejich nastavení k výraznějším změnám a v rámci celkové alokace se stále blížíme cílovému neutrálnímu složení.

Informace uvedené v tomto materiálu mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit sdělení klíčových informací nebo statut nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí. Návratnost 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 takovouto nebo obdobných nástrojů či produktů, a mohou se v čase měnit, tzn. růst i klesat. Předpokládání 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).