

ok SMART EQUITY

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(* dále jen fond či OK Smart Equity)

Dynamická investice pro dynamický život



Květen 2025

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?

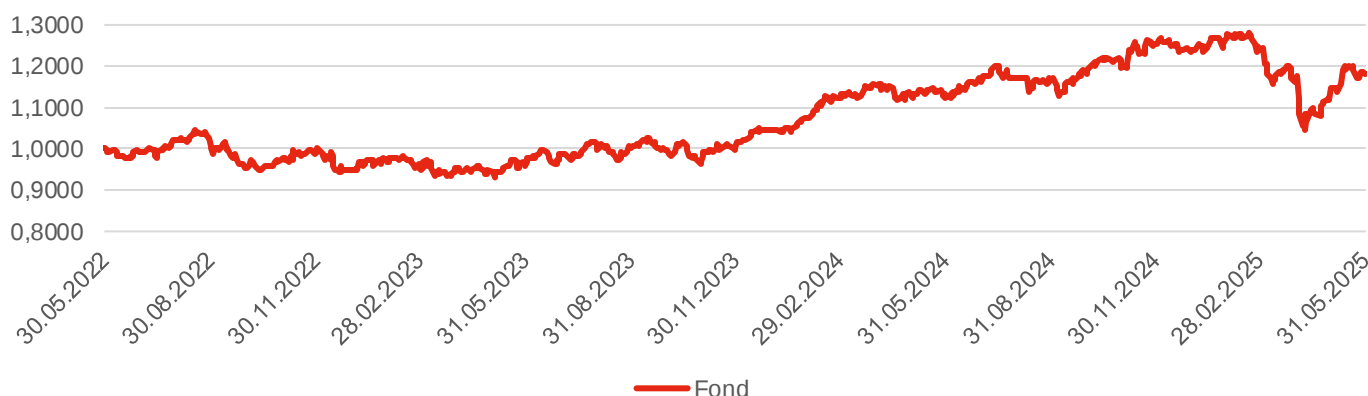
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	+ 5,55 %	- 5,12 %	- 5,80 %	+ 5,39 %	+ 18,67 %	+ 5,87 %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	+ 18,23 %	+ 5,68 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHODNOCENÍ



ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	1,1880 Kč
Objem fondu	815,3 mil. Kč
Počet titulů v portfoliu	19
Poplatek za obhospodařování	1,40 % p. a.
Maximální výkonnost (3 roky)	+ 3,74 %
Minimální výkonnost (3 roky)	- 4,44 %
Volatilita p.a. (3 roky)	15,24 %
Ocenění portfolia (P/E)	22,55

PROFIL RIZIKA

Indikátor rizika je převzat z dokumentu s klíčovými informacemi pro investory:

- Kategorie rizikovitosti byla určena na základě historických údajů a volatility
- Kategorie rizikovitosti nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil fondu do budoucna a může se v průběhu času měnit
- Nejnížší 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.

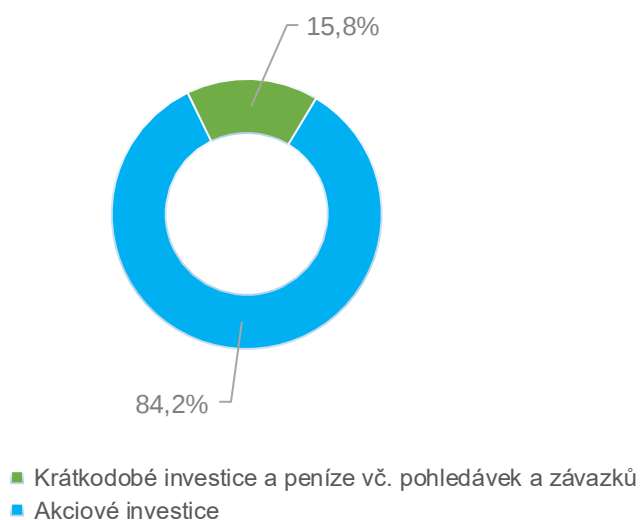
INFORMACE O FONDU

Obhospodařovatel	MONECO investiční společnost, a.s.
Administrátor	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
Manažer fondu	Ondřej Pěška
Depozitář	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

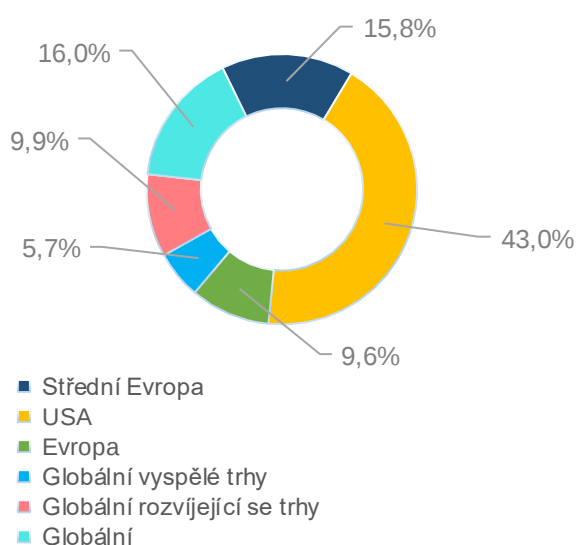
PŘEHLED NEJVÝZNAMNĚJŠÍCH POZIC

#	Cenný papír	Region	Podíl
1	Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	16,21 %
2	Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	12,79 %
3	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	12,74 %
4	Vanguard FTSE North America UCITS ETF	USA	12,30 %
5	Amundi MSCI Emerging Ex-China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	6,52 %

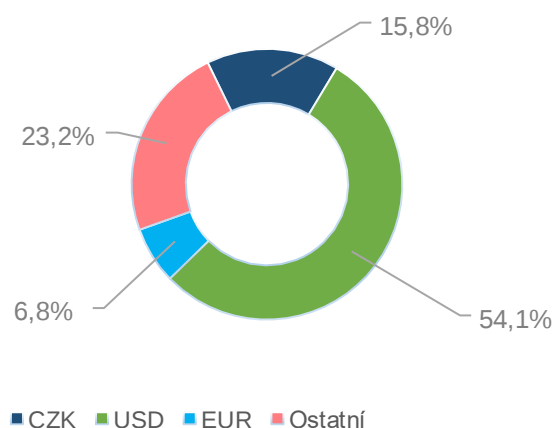
ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



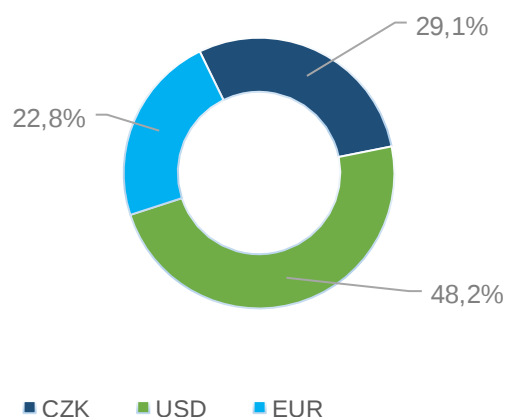
ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



EKONOMICKÁ EXPOZICE



MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Kapitálové trhy zaznamenaly v květnu smíšený vývoj napříč třídami aktiv, akcie globálně zaznamenaly silný růst, dluhopisy spíše stagnovaly. Klíčovým tématem byla i nadále geopolitika, zejména pak obchodní politika Spojených států. V půlce měsíce Spojené státy a Čína oznámily dočasné snížení vzájemných cel, a to na 90 dnů za účelem vytvoření prostoru pro vyjednávání. Cla tak z původní výše 125 % a 145 % klesla na 10 % a 30 %, přičemž trhy toto rozhodnutí uvítaly. Vlivem silného předzásobení amerických firem došlo dle nejnovějších odhadů v prvním kvartále k meziročnímu poklesu amerického HDP o -0,2 %, poprvé od začátku roku 2022. Inflace zůstává i nadále zvýšená, v dubnu vzrostly meziročně ceny o +2,3 %, meziměsíčně pak o +0,2 %. Jádrová inflace v dubnu činila meziročně +2,8 % a meziměsíčně +0,2 %. Na květnovém zasedání ponechal Fed sazby beze změny, ty se tak od prosince loňského roku nadále pohybují v pásmu 4,25-4,50 %. Ekonomika eurozóny dle květnových odhadů meziročně vzrostla o +1,2 %, mezikvartálně pak o +0,3 %. Zde se dopad předzásobení amerických firem podepsal na výsledku naopak pozitivně, ze zvýšených exportů do USA čerpal zejména průmysl. I v rámci eurozóny je inflace mírně zvýšená, v dubnu vzrostly meziročně ceny o +2,2 %, meziměsíčně pak o +0,6 %. Jádrová inflace se pak meziročně usadila na úrovni +2,7 %, meziměsíčně stoupla o +1,0 %. ECB v květnu nezasedala.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World připsal v květnu +5,8 % v USD. Rozvinuté trhy, měřeno indexem MSCI World, zhodnotily o +6,0 % v USD. Dařilo se také rozvíjejícím se trhům, index MSCI Emerging Markets připsal +4,3 % v USD. Vlivem zlepšení tržního sentimentu zaznamenaly velmi solidní výsledek americké akcie, index S&P 500 připsal +6,2 % v USD. Nejvíce se dařilo technologickému sektoru, index Nasdaq-100 připsal +9,0 % v USD. Dobrý výsledek doručily také evropské akcie, index STOXX Europe 600 zhodnotil o +5,0 % v EUR. Japonské akcie doručily v květnu +5,3 % v JPY, čínské akcie pak +2,8 % v USD. Slabší měsíc zaznamenaly indické akcie, jejichž index MSCI India připsal +1,2 % v USD. Pomalejším tempem zhodnotily také latinskoamerické akcie, index MSCI Emerging Markets Latin America připsal +1,6 % v USD. **Za květen se zvýšila hodnota fondu o +5,55 %.** Kladný výsledek přinesly všechny instrumenty zařazené v portfoliu fondu. Celkově u jednotlivých složek portfolia nedošlo v jejich nastavení výraznějších změn a v rámci celkové alokace se stále blížíme cílovému neutrálnímu složení, nadále zůstává navýšená hotovostní složka.

Informace uvedené v tomto materiálu mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit sdělení klíčových informací nebo statut nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí. Návrh 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. 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 základě 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.