

**ok SMART EQUITY**

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(\* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice  
pro dynamický život**



Duben 2026

**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?**

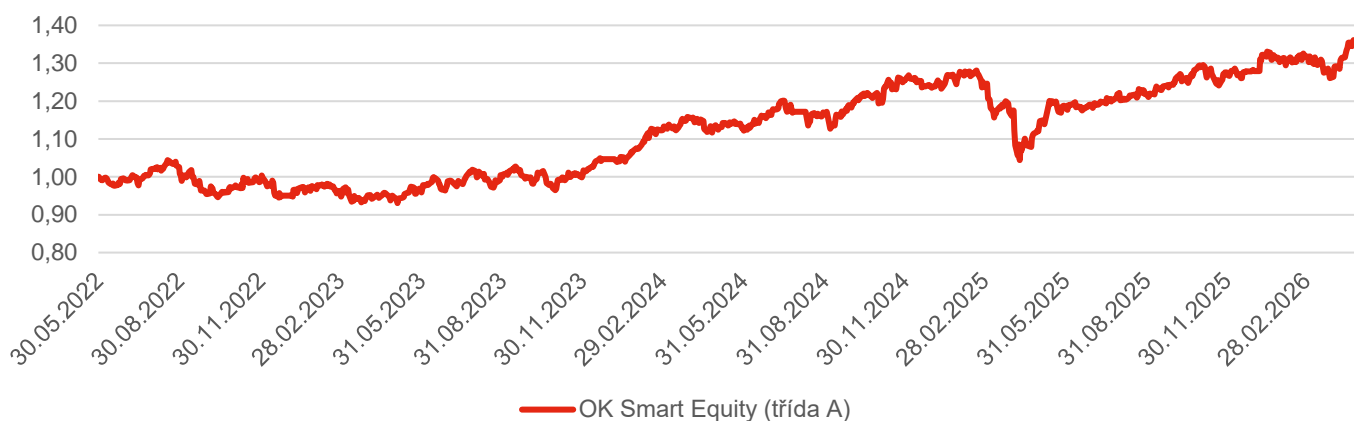
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	+ 7,93 %	+ 4,35 %	+ 5,81 %	+ 21,79 %	+ 43,55 %	+ 12,81 %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	+ 36,42 %	+ 8,19 %

## VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



## ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	<b>1,3642 Kč</b>
Objem fondu	<b>1 304,4 mil. Kč</b>
Počet titulů v portfoliu	<b>18</b>
Poplatek za obhospodařování	<b>1,40 % p. a.</b>
Maximální výkonnost (3 roky)	<b>+ 3,74 %</b>
Minimální výkonnost (3 roky)	<b>- 1,56 %</b>
Volatilita p.a. (3 roky)	<b>11,51 %</b>
Ocenění portfolia (P/E)	<b>26,59</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.

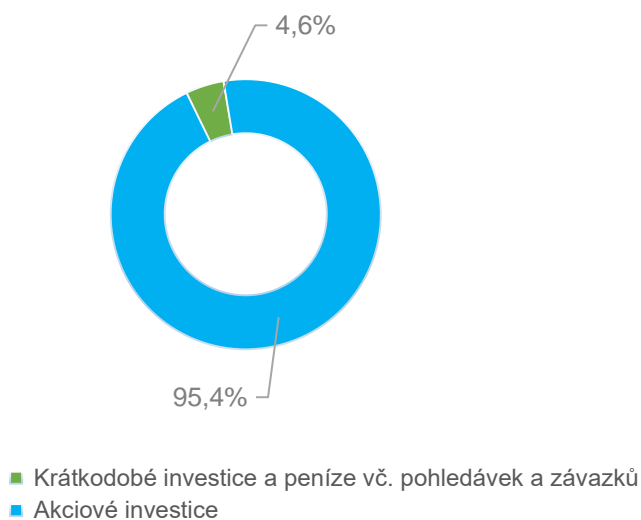
## INFORMACE O FONDU

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

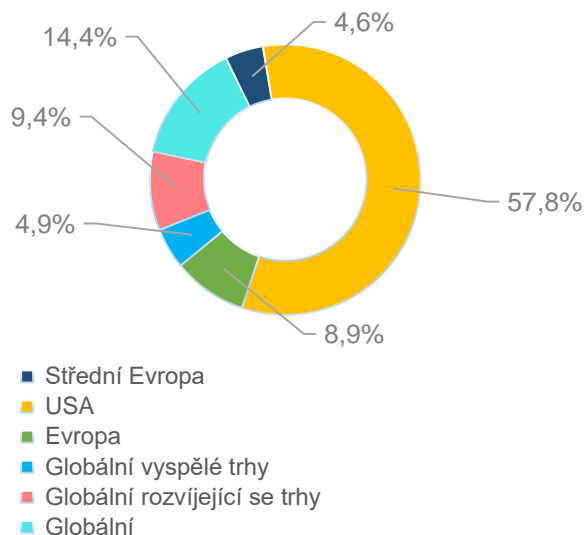
## PŘEHLED NEJVÝZNAMNĚJŠÍCH POZIC

#	Cenný papír	Region	Podíl
1	Vanguard FTSE North America UCITS ETF	USA	15,84 %
2	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	15,55 %
3	Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	15,42 %
4	Amundi Core MSCI USA UCITS ETF Acc	USA	10,45 %
5	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF	Evropa	6,50 %

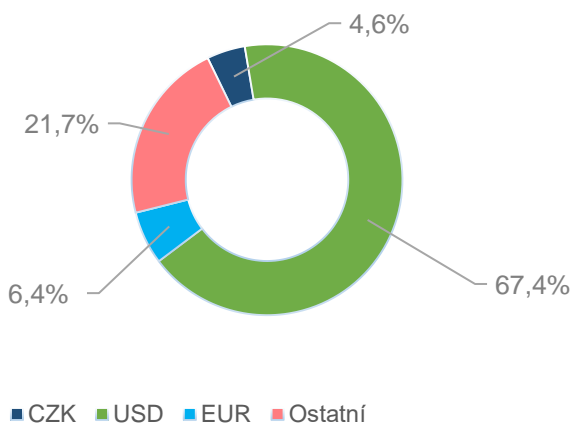
### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



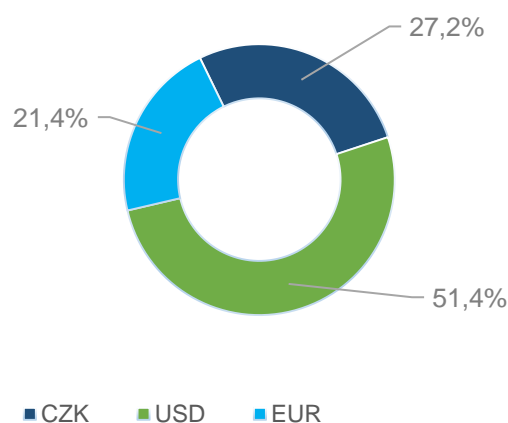
### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



### EKONOMICKÁ EXPOZICE



### MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



Pozn: Jedná se o měnové rozložení před započtením měnového zajištění.

Pozn: Jedná se o měnové rozložení po započtení měnového zajištění.

## MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Přes pokračující geopolitické napětí a narušení světových energetických toků zaznamenaly trhy v dubnu růst, globálně připsaly zisky akcie i dluhopisy. Konflikt mezi Spojenými státy a Íránem zůstal ústředním tématem. Stejně jako v březnu se situace vyvíjela velmi dynamicky, zejména kvůli častým změnám rétoriky a nejasnému vývoji diplomatických jednání. Určitým posunem bylo přesunutí těžiště konfliktu z primárně vojenské roviny směrem k ekonomickému tlaku. V průběhu měsíce sice zesílily snahy o příměří a diplomatické řešení, komplexní dohody o ukončení konfliktu však dosaženo nebylo. Klíčovým faktorem zůstalo pokračující omezení provozu v Hormuzském průlivu, přes který za normálních okolností proudí zhruba pětina světových dodávek ropy. Cena ropy Brent v naději na brzké urovnání konfliktu v polovině měsíce klesla pod hranici 100 USD za barel, následně však v reakci na zadrhnutá jednání a přetrvávající omezení přepravy opět výrazně vzrostla, na konci měsíce krátce až nad 120 USD za barel. Americká ekonomika přes nástrahy vykazovala v prvním kvartále solidní expanzi, v meziročním vyjádření vzrostlo HDP o +2,0 %, nejlepší růst v Q1 za poslední 3 roky. Tento výsledek je však z částečně ovlivněným dopadem vládního shutdownu z konce loňského roku. Trh práce se relativně stabilizoval, míra nezaměstnanosti dosáhla v březnu na 4,3 %. Tvorba nových pracovních míst v ekonomice zůstává v jednotlivých měsících i nadále velmi proměnlivá. Trhy však v kontextu konfliktu směřovaly vysokou pozornost na inflační data. Zatímco za únor byl vykázán růst cen o +2,4 %, v březnu inflace zrychlila na +3,3 %. Jádřová inflace, která opomíjí právě ceny energií a dalších volatilních položek, pak stoupla z +2,5 % na +2,6 %. Přestože již v březnu byly ceny ropy značně zvýšené, reálný propis do ekonomiky je spíše pozvolnější a klíčová budou data zejména v dalších měsících. Důležitým faktorem pak je také samotná doba trvání konfliktu. Původní očekávání ohledně snižování sazeb ze strany Fedu se ve své podstatě rozplynuly a trhy začínají spíše zaceňovat jejich zvyšování. Na svém dubnovém zasedání ponechala americká centrální banka sazby ve stávajícím pásmu 3,50-3,75 % a jednalo se také o poslední zasedání Jeroma Powella v čele Fedu, kterého nahradí Kevin Warsh. Evropská ekonomika pokračuje ve slabém růstu, v prvním kvartále vzrostla anualizované o +0,8 %, nejméně od poloviny 2024. Vyjma toho však lze tvrdit, že ekonomický stav před vypuknutím konfliktu byl v případě Evropy lepší než ve Spojených státech, inflace se již řadu měsíců pohybovala okolo inflačního cíle a trh práce je v historicky silné kondici. Březnová inflace v eurozóně byla vykázána na úrovni +2,6 %, v únoru činila +1,9 %. Jádřová inflace pak dokonce meziměsíčně poklesla z +2,4 % na +2,3 %. Stejně jako v případě Fedu se ECB rozhodla ponechat sazby na stávající úrovni, trhy však očekávají zvýšení již na dalším zasedání.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World v dubnu připsal +10,2 % v USD. Více se dařilo rozvíjejícím se trhům, index MSCI Emerging Markets zhodnotil o +14,7 % v USD. Vyspělé trhy však zaznamenaly taktéž silnou výkonnost na úrovni +9,6 % v USD, měřeno indexem MSCI World. Index amerických akcií S&P 500 zaznamenal dvojciferný výsledek +10,5 % v USD. Výkonnost byla tažena primárně technologickými a telekomunikačními tituly, index Nasdaq-100 zaznamenal nejlepší měsíční výsledek za posledních 23 let a zhodnotil o +15,7 % v USD. Konkrétně připsaly technologie, měřeno indexem S&P 500 Technology, zisk +17,5 % v USD, index telekomunikačních firem S&P 500 Communications dokonce +18,5 % v USD. Nejlepší výsledek pak zaznamenaly společnosti ze subsektoru polovodičů, index MSCI ACWI Semiconductors & Semiconductor Equipment připsal +28,3 % v USD. Výkonnost však byla koncentrována primárně do menšího počtu korporátních gigantů, index Magnificent 7 získal +14,9 % v USD, zatímco index S&P 500 Equal Weight pouze +6,0 % v USD. Kromě změny tržní nálady podporující riziková aktiva těžily americké akcie také z velmi silné výsledkové sezóny, očekávání analytiků překonávala většina firem jak v tržbách, tak zisku (EPS). Růst zaznamenaly také evropské akcie, byl však pozvolnější, index STOXX Europe 600 zhodnotil o +4,8 % v EUR. Tažen byl primárně již zmíněnou rotací zpět do rizikových aktiv a vyšší průmyslovou aktivitou. Právě průmysl byl tahounem evropského trhu, index STOXX Europe 600 Industrials připsal +8,3 % v EUR. Solidní výkonnost dále zaznamenaly japonské akcie, index Nikkei 225 získal +16,1 % v JPY. V rámci rozvíjejících se trhů se mj. dařilo Indii, index MSCI India získal +9,2 % v USD. Čínské akcie naopak doručily slabší výsledek, index MSCI China zhodnotil o +3,6 % v USD.

**V dubnu se zvýšila hodnota fondu o +7,93 %.** Kladnou výkonnost zaznamenaly všechny složky portfolia, negativně pak působilo posílení CZK vůči USD i EUR. Celkově u jednotlivých složek portfolia nedošlo k výraznějším změnám a stále se 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. 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. 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).