



Pololetní Zpráva

OK Smart Stability+, otevřený podílový fond

INFORMACE KE DNI 30. 6. 2025

ÚDAJE O FONDU OK SMART STABILITY+, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

Název fondu

OK Smart Stability+, otevřený podílový fond (dále jen „Fond“) je otevřený podílový fond, zapsaný v seznamu vedeném Českou národní bankou ode dne 7. října 2024.

IČO

751 65 139

ISIN

CZ0008478831 – třída OKSS+ standardní
CZ0008478823 – třída OKSS+ exclusive
CZ0008478815 – třída OKSS+ BWM

Sídlo

Radlická 751/113e, Jinonice, 158 00 Praha 5

Další údaje – investiční strategie

Fond vydává zaknihované podílové listy. Cílem fondu je dosáhnout dlouhodobého zhodnocení svěřených prostředků investováním zejména přímé nebo nepřímé investice do dluhopisových aktiv, tj. do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů, s nimiž je spojeno právo na splacení určité dlužné částky (dále jen „dluhopisy“), cenných papírů vydávaných tuzemskými i zahraničními dluhopisovými investičními fondy včetně ETF (Exchange-traded funds), derivátů (převážně opcí, příp. i futures, swapů, forwardů a jiných nástrojů), jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě dluhopisů, a dále do nástrojů peněžního trhu. Do akciových aktiv, tj. do akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě (dále jen „akcie“), cenných papírů vydávaných tuzemskými i zahraničními akciovými investičními fondy včetně ETF, derivátů (převážně opcí, příp. i futures, swapů, forwardů a jiných nástrojů), jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě akcií bude Fond po většinu času investovat pouze v nižší míře, avšak v případě vysokého poklesu cen akcií je možné, že krátkodobě akciová aktiva Fondu převyší aktiva dluhopisová. Pro dosažení investičního cíle Fondu je využívána alokační strategie založená na postupných nákupech dluhopisových aktiv a akciových aktiv v návaznosti na vývoj cen na akciových trzích (v případě poklesu cen na akciových trzích budou akciová aktiva v majetku Fondu zastoupena více a postupně budou odprodávána v případě následného růstu jejich cen, čímž bude poměr akciových aktiv v majetku Fondu opět snižován ve prospěch aktiv dluhopisových).

Rozhodné období

Údaje jsou uváděny za rozhodné období od data vzniku 7. 10. 2024 do 30. 6. 2025 (dále jen „rozhodné období“).

Údaje o portfolio manažerech Fondu

Petr Šimčák

portfolio manažer MONECO investiční společnost, a.s.
doba výkonu funkce: od 1. 10. 2024

Zkušenosti a znalosti:

Petr Šimčák absolvoval Ekonomicko-správní fakultu Masarykovy univerzity v Brně v oboru finanční podnikání, a rovněž Fakultu filosofie Masarykovy univerzity v Brně v oboru psychologie. V roce 2006 získal certifikát CFA (Chartered Financial Analyst). Absolvoval také řadu tuzemských i zahraničních kurzů v oboru portfolio managementu, risk managementu, alokace zdrojů, analýzy dluhopisů, akcií a derivátů. Od dubna 2021 do září 2024 působil jako ředitel úseku investic (CIO) a člen představenstva Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., kde v letech 2018 až 2021 působil jako zástupce ředitele obchodu. Před spojením společností Amundi a Pioneer zastával pozici ředitele obchodu a člena představenstva společnosti Pioneer Asset Management, a.s. Svou kariéru přitom zahájil na přelomu tisíciletí jako investiční konzultant ve společnosti MONECO, spol. s r.o. a působil také v časopisu FOND SHOP. Od 1. 10. 2024 je místopředsedou představenstva MONECO investiční společnost, a.s. a portfolio manažerem Fondu.

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

Název společnosti

MONECO investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 25207.

IČO

090 52 984

Sídlo

Radlická 751/113e, Jinonice, 158 00 Praha 5

ÚDAJE A SKUTEČNOSTI PODLE ZÁKONA Č. 240/2013 SB., O INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTECH A INVESTIČNÍCH FONDECH, A VYHLÁŠKY Č. 244/2013 SB., O BLIŽŠÍ ÚPRAVĚ NĚKTERÝCH PRAVIDEL ZÁKONA O INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTECH A INVESTIČNÍCH FONDECH

Celkový počet podílových listů Fondu, které jsou v oběhu ke dni 30. 6. 2025

K 30. 6. 2025 bylo v oběhu 44 042 161 podílových listů třídy OKSS+ standardní fondu, 469 264 084 podílových listů třídy OKSS+ exclusive fondu a 175 456 965 podílových listů třídy OKSS+ BWM fondu.

Fondový kapitál připadající na jeden podílový list

K 30. 6. 2025 připadl na jeden podílový list třídy OKSS+ standardní Fondu fondový kapitál ve výši 1,0183 Kč. Na jeden podílový list třídy OKSS+ exclusive Fondu připadl fondový kapitál ve výši 1,0192 Kč. Na jeden podílový list třídy OKSS+ BWM Fondu připadl fondový kapitál ve výši 1,0173 Kč.

Skladba a změny skladby majetku Fondu

Podíl v % na aktivech celkem	30. 6. 2025
Pohledávky za bankami	81,9 %
Dluhové cenné papíry	9,6 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	8,5 %

Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088) a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852)

V současné době nejsou zohledňována rizika udržitelnosti coby samostatné kategorie rizik, jelikož předmětná rizika nejsou s ohledem na složení portfolia Fondu a investiční strategie relevantní, resp. již jsou obsažena v jiných kategoriích rizik. V relevantních případech však mohou být rizika týkající se udržitelnosti ze strany Společnosti posuzována a výsledky posouzení mohou být zohledňovány v rámci investičních rozhodnutí týkajících se Fondu s ohledem na povahu podkladových aktiv.

Podkladové investice tohoto finančního produktu (Fondu) nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Fond neprosazuje environmentální a sociální vlastnosti, ani nesleduje environmentální cíle.

Údaje o depozitáři Fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem byla po celou dobu existence Fondu společnost Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, IČO 264 42 671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 7153. (dále jen „Depozitář“).

Údaje o osobě pověřené úschovou nebo jiným opatrováním majetku Fondu, pokud je u této osoby uloženo více jak 1% hodnoty majetku Fondu

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu zajišťuje Depozitář. Depozitář pověřil úschovou nebo jiným opatrováním některých investičních nástrojů a vypořádáním obchodů společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242.

Údaje o každé osobě oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonával

Majetek Fondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

Identifikace majetku Fondu, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni 30. 6. 2025, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Cenné papíry v majetku Fondu:

Stav ke dni 30. června 2025

Název cenného papíru	ISIN	Podíl	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč
Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF Accumulating	IE00BK5BR626	4 %	26 909	27 817
Amundi Prime All Country World UCITS ETF	IE0003XJA0J9	4,6 %	31 903	32 278
CZGB 1.750 23/06/32	CZ0001006233	3,8 %	26 838	26 954
CZGB 1.200 13/03/31	CZ0001005888	2,6 %	18 237	18 276
CZGB 3.500 30/05/35	CZ0001006431	2,8 %	19 758	19 837

Stav ke dni 30. června 2025

Majetek	Reálná hodnota v tis. Kč
Pohledávky za bankami	575 456
z toho: Termínovaný vklad	202 347
z toho: Pohledávky z reverzních repo operací	368 279
Dluhové cenné papíry	67 123
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	60 096

Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Fond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování majetku Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Majetek	V rozhodném období v tis. Kč
Úplata za činnost obhospodařovatele	437
Úplata za činnost administrátora	263
Úplata za činnost depozitáře	231
Úplata za činnost interního auditora	16
Úplata za činnost statutárního auditora	128
Ostatní správní náklady	419
Úplata za činnost hlavního podpůrce	0

Rizika související s deriváty, kvantitativní omezení a metody hodnocení rizik, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období, včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních limitech ve vztahu k derivátům sjednaným na účet tohoto Fondu

Rizika související s deriváty

Rizika spojená s finančními typy derivátů jsou v zásadě rizika tržní, a to buď měnová, akciová či úroková podle podkladového aktiva derivátu, a úvěrové riziko protistrany. V případě derivátů je třeba upozornit na důsledky pákového efektu, které obecně znamenají, že i mírná změna ceny podkladového nástroje, od kterého je derivát odvozen, znamená relativně velkou změnu ceny derivátu.

Kvantitativní omezení zvolené pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování Fondu

Technikami obhospodařování Fondu jsou pouze finanční deriváty a repo obchody. Tyto techniky lze používat pouze za podmínek a při dodržení limitů stanovených pro standardní fond Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a nařízením vlády č. 243/2013 Sb. O investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „Nařízení vlády“) v platném znění.

Kvantitativní omezení zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia Fondu

Fond investuje především do dluhopisových aktiv (českých státních dluhopisů a dalších dluhopisů, cenných papírů vydaných investičními fondy, které jsou Dluhopisovými fondy), nástrojů peněžního trhu, v menší míře do akciových aktiv (akcie, cenné papíry vydávané investičními

fondy, které jsou Akciovým fondem).

Zde uvedená kvantitativní omezení jsou podrobněji vymezena ve statutu Fondu v souladu s Nařízením vlády.

Metody zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu

Při řízení rizik vyplývajících z použití investičních nástrojů, které jsou součástí majetku Fondu, uplatňuje Společnost následující metody:

- monitorování a kontrola dodržování relevantních pravidel rozložení a omezení rizik (investiční limity a pravidla) daných obecně závaznými právními předpisy a statutem Fondu,
- použití závazkové metody ve smyslu § 31 ve spojení s § 16 odst. 1 písm. a) vyhl.č. 244/2013 Sb. a dle § 36 a násl. Nařízení vlády,
- monitorování událostí operačního rizika.

Společnost zajišťuje úvěrové riziko u derivátů, resp. repo obchodů dle pravidel stanovených statutem Fondu a Nařízením vlády. Společnost dále sleduje vývoj úvěrových ratingů investičních nástrojů.

Odchylka sledování mezi výkonností Fondu a výkonností sledovaného indexu, pokud Fond sleduje určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark), včetně vysvětlení rozdílů mezi očekávanou a skutečnou odchylkou sledování za příslušné období

Fond nesleduje žádný index či benchmark, ani nekopíruje žádný index.

FINANČNÍ VÝKAZY

Ministerstvo financí České republiky Vyhláška 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	Obchodní firma:	OK Smart Stability+
	Sídlo:	Radlická 751/113e, Praha 5
	Identifikační číslo:	75165139
	Předmět podnikání:	kolektivní investování

ROZVAHA

	Aktiva v tis. Kč	30. 6. 2025
3	Pohledávky za bankami	575 455
	v tom: a) splatné na požádání	4 830
	b) ostatní pohledávky	570 625
5	Dluhové cenné papíry	67 123
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	60 096
	Aktiva celkem	702 674

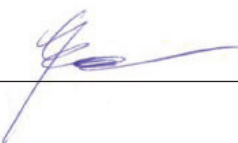
	Pasiva v tis. Kč	30. 6. 2025
4	Ostatní pasiva	597
	V tom: b) ostatní pasiva	597
5	Výnosy a výdaje příštích období	115
6	Rezervy	361
	v tom: b) na daně	361
	Cizí zdroje (bez čisté hodnoty aktiv připadající na držitele podílových listů)	1 073
7	Čistá hodnota aktiv připadající na držitele podílových listů	701 601
	Pasiva celkem	702 674

Ministerstvo financí České republiky Vyhláška 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	Obchodní firma:	OK Smart Stability+
	Sídlo:	Radlická 751/113e, Praha 5
	Identifikační číslo:	75165139
	Předmět podnikání:	kolektivní investování
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY		

	v tis. Kč	7. 10. 2024 – 30. 6. 2025*
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	8 435
2	Náklady na úroky a podobné náklady	-27
4	Výnosy z poplatků a provizí	0
5	Náklady na poplatky a provize	-315
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	1 315
7	Ostatní provozní výnosy	0
9	Správní náklady	-1 494
	v tom: a) náklady na zaměstnance	0
	b) ostatní správní náklady	-1 494
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	7 914
23	Daň z příjmů	394
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	7 520

* dle statutu fondu - účetní období od data vzniku Fondu do rozvahového dne.

V Praze dne 31. srpna 2025



MONECO investiční společnost, a.s.
člen správní rady Fondu

při výkonu funkce zastupuje:

Ing. JIŘÍ ŠINDELÁŘ, Ph.D., MBA