

**ok SMART EQUITY**

PODFOND INVESTIČNÍHO FONDU BROKER CONSULTING SICAV

(\* dále jen fond či OK Smart Equity)

**Dynamická investice  
pro dynamický život**



Únor 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?**

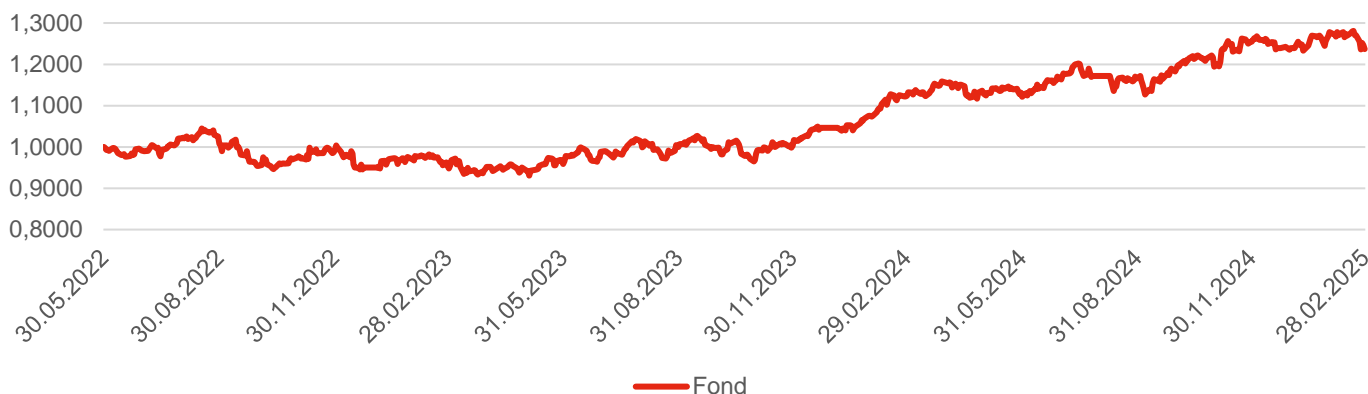
- **Vyšší výnos** na úrovni globálních akciových trhů
- **Unikátní kombinace** globální akciové investice s podílem aktuálně nejzajímavějších témat či sektorů
- **Ideální složení akciového portfolia** s přidanou hodnotou jedním nákupem
- **Široká diverzifikace** napříč regiony, tématy a sektory snižuje 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	- 2,47 %	- 0,72 %	+ 6,86 %	+ 10,87 %	- %	- %	- %	- %

Období	Od založení (23. 5. 2022)	Od založení p. a. (23. 5. 2022)
Fond	+ 24,61 %	+ 8,24 %

## VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



## ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu	<b>1,2461 Kč</b>
Objem fondu	<b>709,7 mil. Kč</b>
Počet titulů v portfoliu	<b>20</b>
Poplatek za obhospodařování	<b>1,40 % p. a.</b>
Maximální výkonnost (5 let)	- %
Minimální výkonnost (5 let)	- %
Volatilita p.a. (5 let)	- %
Ocenění portfolia (P/E)	<b>21,79</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.

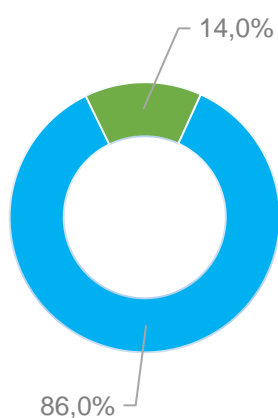
## INFORMACE O FONDU

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

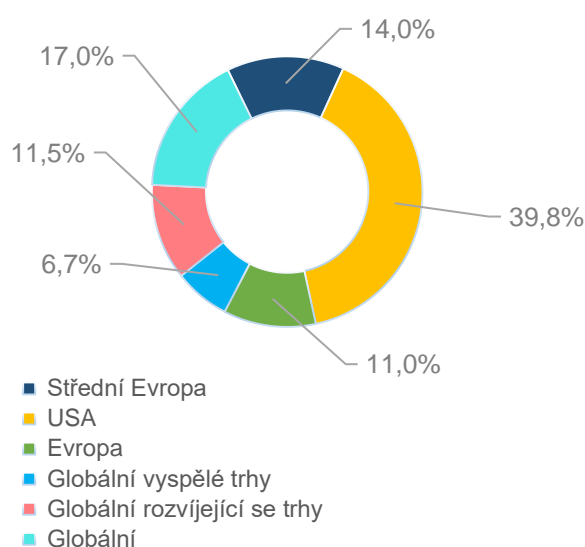
#	Cenný papír	Region	Podíl
1	Peníze a peněžní ekvivalenty	Střední Evropa	14,67 %
2	Invesco MSCI USA UCITS ETF	USA	11,39 %
3	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USA	11,35 %
4	Vanguard FTSE North America UCITS ETF	USA	10,23 %
5	Amundi MSCI Emerging Ex-China UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	7,45 %

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



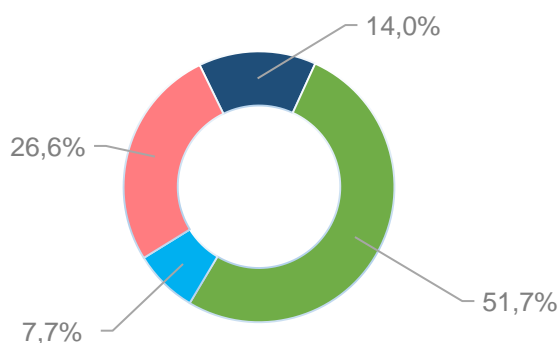
- Krátkodobé investice a peníze vč. pohledávek a závazků
- Akciové investice

### ROZLOŽENÍ FONDU PODLE REGIONU



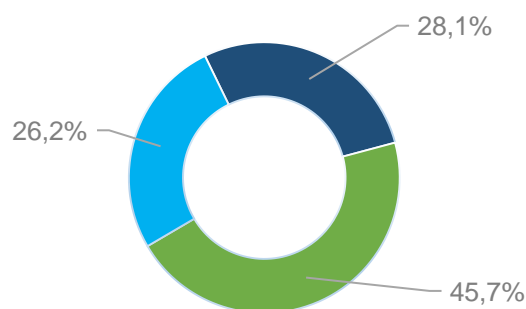
- Střední Evropa
- USA
- Evropa
- Globální vyspělé trhy
- Globální rozvíjející se trhy
- Globální

### EKONOMICKÁ EXPOZICE



- CZK
- USD
- EUR
- Ostatní

### MĚNOVÉ ROZLOŽENÍ



- CZK
- USD
- EUR

## MĚSÍČNÍ KOMENTÁŘ K VÝVOJI VE FONDU

Finanční trhy zažily v únoru smíšený vývoj, globálně akcie zaznamenaly pokles, dluhopisy naopak růst. Americká ekonomika ve 4. kvartále loňského roku vykázala solidní růst +2,3 %, oproti předešlým dvěma kvartálům však růst mírně zpomalil. Dle dat zveřejněných v únoru došlo meziměsíčně mezi prosincem a lednem k mírnému zrychlení inflace. Ta se v lednu pohybovala na úrovni 3,0 %, nejvýše od června loňského roku. Jádrová inflace se pak vrátila na úroveň 3,3 %. Nadále tedy platí trend posledních měsíců, kde je vývoj americké inflace sice pozvolnější, nadále však nad 2% cílovou úrovní. Fed v únoru nezasedal, úrokové sazby tak zůstávají v pásmu 4,25-4,50 %. Ekonomika eurozóny zaznamenala ve čtvrtém kvartále meziroční růst HDP na úrovni +0,7 %, mezikvartálně došlo k mírnému poklesu ekonomiky Německa i Francie. Slabý výsledek vykázala i další data zveřejněná v únoru, zejména pak ta k průmyslové aktivitě. Lednová inflace činila 2,5 %, jádrová inflace byla úrovní 2,7 %. Stejně jako Fed nezasadala v únoru ani ECB.

Nejširší globální akciový index MSCI All Country World v únoru odepsal -0,6 % v USD. Nedařilo se akciím rozvinutých trhů, ty dle indexu MSCI World ztratily -0,7 % v USD. O něco lepší, stále však negativní výsledek přinesly rozvíjející se trhy, index MSCI Emerging Markets poklesl o -0,5 % v USD. Americký index S&P 500 odepsal -1,4 % v USD, zejména vlivem smíšených makroekonomických dat a pokračující nejisté situaci ohledně politických kroků prezidenta Trumpa. Evropským akciím se naproti tomu dařilo, index STOXX Europe 600 připsal +3,3 % v EUR. Výrazný vývoj šlo vzhledem k aktuální geopolitické situaci pozorovat v oblasti obranného průmyslu, kralovaly zejména akcie německého Rheinmetallu. Ty jen za únor připsaly téměř +35 %, od začátku roku pak +64 %. Kvůli špatnému vývoji v technologickém sektoru a u exportérů poklesl japonský index Nikkei 225 o -6,11 % v JPY. Naopak velmi silným měsícem byl únor pro čínské akcie, index MSCI China, vzhledem k vládním stimulům a příznivému vývoji v oblasti AI, připsal +11,8 % v USD.

**Za únor se snížila hodnota fondu o -2,47 %.** Vývoj portfolia fondu odpovídal dění na globálních trzích, horší výsledek byl dále podpořen posílením koruny vůči euru i 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. Návržnost 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).