

1 mesiac	Výnos od vzniku fondu	Anualizované od vzniku p.a.	Čistá hodnota majetku fondu v mil. EUR
-0.87%	383.88%	14.25%	349.40

KOMENTÁR MANAŽÉRA PORTFÓLIA

Mesačný komentár vo forme videa nájdete na tomto linku alebo QR kóde:



[Trhový výhľad- Metatron Capital](#)

PREHĽAD A ŠTATISTIKY

NAV na akciu 483.88

Mesiac Od vzniku
Metatron LTE class A -0.87% 383.88%

Svetové indexy (EUR Hedged):

25% S&P 500 + 75% S&P Europe 350*	3.24%	215.63%
S&P Europe 350	3.05%	171.10%
MSCI World	-0.17%	209.74%
S&P 500	-1.09%	261.84%
DAX	-0.43%	163.94%
Euro Stoxx 50	4.69%	195.24%
Euro Stoxx 600	2.68%	179.38%
65% S&P 500 + 35% Euro Stoxx 50	0.93%	242.40%

Svetové indexy (v USD):

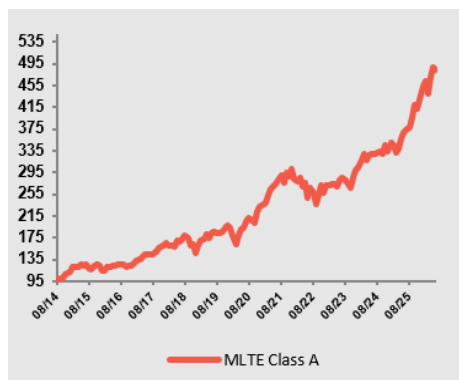
MSCI World	-0.69%	259.87%
S&P 500	-0.95%	360.40%
S&P 500 Eq. Weighted	2.37%	242.50%

Porovnanie so svetovými indexami na total return báze, t. j. po zohľadnení reinvestície dividend. Fond je od svojho vzniku systematicky zahŕňovaný voči kurzovému FX riziku.

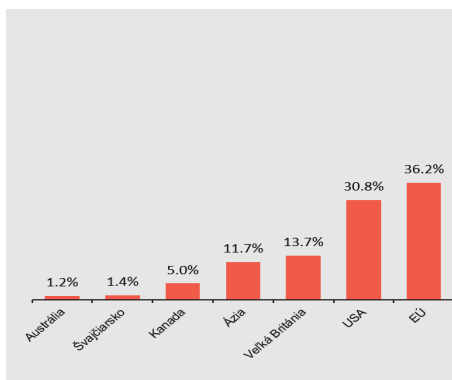
*Od júna 2025 nastala zmena zloženia benchmarku

Zdroj dát: Bloomberg

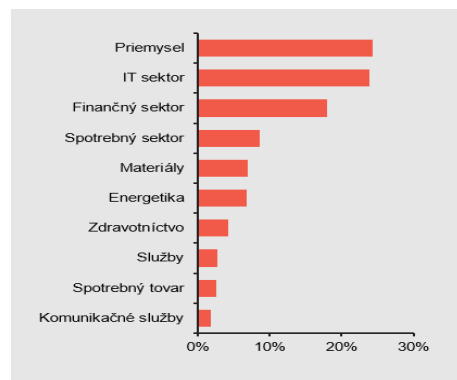
VÝKONNOSŤ FONDU



ROZDELENIE LONG PORTFÓLIA PODĽA KRAJÍN



SEKTOROVÉ ZLOŽENIE LONG PORTFÓLIA



MESAČNÁ VÝKONNOSŤ

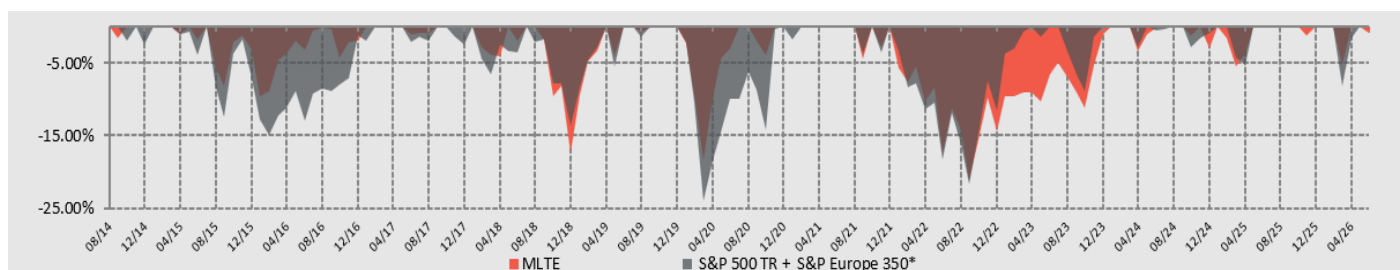
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	YTD
2026	5.95%	2.22%	-5.10%	7.01%	3.65%	-0.87%							13.00%

Disclaimer: Minulá výkonnosť nie je zárukou budúcich výsledkov. Skutočná návratnosť sa bude pravdepodobne líšiť od minulej a investičný výsledok môže kolísať. Tento dokument nepredstavuje ponuku na predaj alebo výzvu na kúpu akýchkoľvek cenných papierov. Každá takáto ponuka alebo výzva bude urobená len prostredníctvom príslušných dôverných dokumentov, ktoré budú poskytnuté oprávneným potenciálnym investorom. Investorom sa odporúča, aby si pred vykonaním investičného rozhodnutia pozorne prečítali príslušné dokumenty, ako Offering Memorandum a KID-y za jednotlivé fondy, kde sa nachádzajú všetky detailné informácie o fondoch, ako sú: nákladovosť, rizikovosť a tiež práva a povinnosti klientov. Súčasne sa odporúča konzultovať investíciu so svojimi daňovými, finančnými a právnickými poradcami. Všetky dokumenty sú primárne v anglickom jazyku a na požiadanie klienta ich vieme dodať aj preložené do slovenčiny.

HISTORICKÁ VÝKONNOSŤ

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	YTD
2025	4.68%	-1.60%	-3.87%	1.75%	5.67%	3.21%	2.16%	0.77%	4.79%	5.36%	-1.17%	3.61%	27.90%
2024	1.71%	5.04%	3.35%	-3.33%	2.39%	0.89%	0.45%	0.54%	0.22%	-1.19%	4.92%	-2.99%	12.25%
2023	5.70%	0.00%	0.63%	-0.10%	-1.32%	4.28%	1.54%	-1.98%	-2.32%	-2.43%	6.73%	4.58%	15.77%
2022	-5.68%	-2.04%	2.35%	-5.14%	2.29%	-9.99%	7.57%	-3.36%	-8.28%	7.12%	7.04%	-5.24%	-14.43%
2021	0.69%	2.05%	5.65%	4.98%	1.11%	2.01%	2.76%	2.85%	-4.43%	6.83%	-2.72%	4.72%	29.22%
2020	-2.18%	-7.25%	-9.86%	10.42%	5.91%	1.55%	5.89%	3.18%	-1.96%	-1.95%	10.15%	4.51%	17.43%
2019	9.65%	5.17%	1.63%	5.31%	-3.77%	4.86%	1.08%	-0.69%	0.55%	0.64%	4.32%	2.16%	34.82%
2018	3.88%	-2.73%	-1.08%	-0.30%	7.02%	-1.89%	3.27%	3.01%	-1.71%	-7.94%	1.52%	-10.11%	-8.10%
2017	2.71%	5.07%	1.51%	3.58%	3.29%	-1.01%	0.11%	0.10%	3.44%	4.33%	2.03%	0.59%	28.76%
2016	-6.60%	0.81%	4.56%	0.93%	2.01%	-1.39%	2.84%	0.31%	-0.20%	-3.87%	2.27%	0.05%	1.19%
2015	3.12%	7.39%	1.27%	-0.94%	3.25%	-1.77%	3.14%	-5.69%	-2.55%	6.63%	0.79%	-1.91%	12.59%
2014									-1.53%	3.18%	5.86%	1.49%	9.16%

POROVNANIE POKLESOV – MLTE Class A vs. vážený index 25 % S&P 500 TR + 75 % S&P EUROPE 350 *



*data do júna 2025 - MLTE Class A vs. vážený index 65 % S&P 500 TR + 35 % Euro stoxx 50 TR

INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

Počet titulov v portfóliu:	147	Top 5 titulov (váha z NAV)*	
Čistá expozícia ku koncu mesiaca:	99.30% NAV	A	4.7%
Gross long	104.60%	B	3.9%
Short	5.30%	C	3.2%
Cash	0.70%	D	3.1%
Váha konvertibilných a korporátnych dlhopisov	8.63%	E	3.0%
Celková váha top 10 titulov (v % z NAV)	30.46%	* názvy titulov zverejňujeme len pre investorov vo fonde	
Dividendový výnos – medián	1.43 %		
Trhová kapitalizácia – medián (USD mld.)	26.993		
EV/EBITDA – medián	11.40	Investícia manažéra vo fonde za akt. mesiac	Navýšená
EPS rast pre budúci rok – medián	11.96%		

CIELE A STRATÉGIA FONDU

Cieľom fondu je dosiahnuť atraktívne zhodnotenie kapitálu prostredníctvom dlhodobého investovania do akcií kvalitných firiem. Na identifikáciu kvalitných firiem manažér fondu používa fundamentálnu analýzu, pričom hlavnú pozornosť je venovaná produktom, trhovej pozícii a histórii zvažovaných firiem. Manažér investuje do firiem, ktoré majú unikátnu trhovú pozíciu či produkt. Manažér aktívne využíva opcie na hedgovanie rizika jednotlivých pozícií, ale zároveň môže aj aktívne vypisovať opcie a podstupovať tak riziko na jednotlivých tituloch. Manažér eliminuje kurzové FX riziko vo fonde zahŕňovaním

INVESTIČNÉ PODMIENKY

Iba kvalifikovaní investori

Minimálna investícia	EUR 75 000
Podiel na zisku	Nie je
Manažérsky poplatok	0.75 % p.a. pre Class A EUR 1.00 % p.a. pre Class DN EUR 1.00 % p.a. pre Class D EUR 1.00 % p.a. pre Class C CZK 1.00 % p.a. pre Class E USD 1.00 % p.a. pre Class S CHF
Frekvencia vstupu / výstupu	Mesačne, k poslednému pracovnému dňu v mesiaci
Sales load	1% (jednorazový poplatok pri vstupe)

INFORMÁCIE O FONDĚ

Manažér portfólia	Juraj Podracký
Základná mena	EUR
Hlavný custodian	Sparkasse Bank, Malta
Hlavný broker	UBS
Bankár	Sparkasse Bank, Malta
Administrátor	Apex Fund Services (Malta) Ltd
Auditor	PwC Malta
Info	www.metatroncapital.eu
Kontakt	info@metatroncapital.eu
Bloomberg kód	METLTF MV Equity

Disclaimer: Minulá výkonnosť nie je zárukou budúcich výsledkov. Skutočná návratnosť sa bude pravdepodobne líšiť od minulej a investičný výsledok môže kolísať. Tento dokument nepredstavuje ponuku na predaj alebo výzvu na kúpu akýchkoľvek cenných papierov. Každá takáto ponuka alebo výzva bude urobená len prostredníctvom príslušných dôverných dokumentov, ktoré budú poskytnuté oprávneným potenciálnym investorom. Investorom sa odporúča, aby si pred vykonaním investičného rozhodnutia pozorne prečítali príslušné dokumenty, ako Offering Memorandum a KID-y za jednotlivé fondy, kde sa nachádzajú všetky detailné informácie o fondoch, ako sú: nákladovosť, rizikovosť a tiež práva a povinnosti klientov. Súčasne sa odporúča konzultovať investíciu so svojimi daňovými, finančnými a právnickými poradcami. Všetky dokumenty sú primárne v anglickom jazyku a na požiadanie klienta ich vieme dodať aj preložené do slovenčiny.