

O FONDE

- Tematický akciový fond so zameraním na megatrendy, ako sú: životné prostredie a čistá energia, zdravotná starostlivosť, hospodársky rast rozvíjajúcich sa krajín, životný štýl, technológie a inovácie.
- Akciové investície do spoločností so zameraním Megatrendy tvorí 50% fondu.
- Druhá polovica fondu je aktívne riadená modelom, ktorý môže investovať prostriedky do globálnych akcií v pásme 0-50%.

Fond

Pozitívny prínos

Krajiny: Taiwan Holandsko

Sektory: IT, Komunikácie

Negatívny prínos

Krajiny: Francúzsko, Hong kong

Sektory: Základná spotreba

TRH

Príležitosti

Umelá inteligencia

Energetická nezávislosť

Výzvy

Ruská invázia na Ukrajinu

Rast výnosov (sadzieb)

Pohľadom Jana Beňáka, portfólio manažéra fondu

Akciové trhy pokračovali počas prvých troch mesiacov roka v raste. Všetky hlavné svetové akciové indexy dosahujú nové historické maximá. Zaujímavosťou je japonský akciový index Nikkei 225, ktorý dosiahol nové maximá po dlhých 34 rokoch čakania. Nevadilo mu pri tom ani zvýšenie úrokových sadzieb japonskou centrálnou bankou, prvé od roku 2007. Podobne sme mohli vidieť aj nové maximá v Nemecku, US alebo Taiwane. Dobré dáta z globálnej ekonomiky, či už zo sektora služieb alebo výroby pomáhajú akciám udržať sa na vysokých úrovniach. Nevadí im ani rast úrokových sadzieb od začiatku roka.

Oveľa dôležitejším faktorom pri raste je ale trhový sentiment. Momentálne je nálada na trhu výborná kvôli obrovským očakávaniam od uplatnenia umelej inteligencie v každej oblasti života. Kým pred 15-timi mesiacmi umelá inteligencia dokázala vytvoriť jednoduchšie obrázky, momentálne už dokáže vytvoriť vysoko kvalitné videá. Progres v tejto oblasti je naozaj obrovský a investori oceňujú firmy, ktoré sa venujú tejto oblasti naozaj štedro. Podľa niektorých názorov môže AI priniesť takú zmenu v produktivite práce ako priniesol počítač, internet alebo smartfóny.

Okrem umelej inteligencie sú ďalšími dôležitými trendom inovatívne lieky na obezitu, investície do energetickej infraštruktúry, re-shoring výroby z emerging markets naspäť do vyspelých krajín a tiež investície na obranu. Okrem posledného menovaného sa snažíme v našich investičných stratégiách participovať na všetkých týchto dôležitých trendoch.

Investičné rozhodnutia

Celková akciová expozícia sa vďaka zlepšeniu sentimentu na akciovom trhu vyšplhala na 86%. Kvartál sme začínali na úrovni 78%.

Počas kvartálu sme predali akcie spoločnosti AMS-Osram.

Stojí za povšimnutie

V prvom kvartáli fond zaznamenal rast o 7,13%.

Až 40% uzatváracích cien akciového index SP500 bolo v prvom kvartáli novými historickými maximami indexu.

V januári index SP500 ukončil sériu rasu počas 10-tich po sebe idúcich týždňov, najdlhšiu za posledných takmer 20 rokov.

Upozornenie:

Toto je marketingové oznámenie. Skôr ako urobíte akékoľvek investičné rozhodnutie, pozrite si štatút fondu, predajný prospekt fondu a dokument s kľúčovými informáciami. Môžete ich získať v slovenskom jazyku na všetkých predajných miestach správcovskej spoločnosti a na www.erste-am.sk.

Podielový fond Fond budúcnosti spravuje spoločnosť Erste Asset Management GmbH, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúsko, zapísaná v Obchodnom registri Obchodného súdu Viedeň pod registračným číslom 102018 b, ktorá podniká na území Slovenskej republiky prostredníctvom organizačnej zložky Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika, so sídlom Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, IČO: 51 410 818, zapísanej v obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Po, vložka č.: 4550/B.

Majetok vo fonde možno investovať až do výšky 100 % do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených ktorýmkoľvek členským štátom EÚ, pričom platí, že majetok vo fonde musí tvoriť najmenej šesť emisií týchto dlhopisov a hodnota jednej emisie nesmie tvoriť viac ako 30 % hodnoty majetku vo fonde. Investovanie do podielových fondov je spojené aj s rizikom. Hodnota investície sa môže aj znižovať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Výnosy z investície do podielových fondov dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. Investičnou politikou fondu nie je kopírovanie indexu.