

O FONDE

- Nakupuje akcie úspešných spoločností ako sú Visa, Walt Disney, Facebook, Microsoft.
- Nosné myšlienky fondu sú rast, konkurenčná výhoda a inovácie.
- Pomocou jediného fondu sa využíva potenciál globálneho akciového trhu.

Fond

Pozitívny prínos

Krajiny: Švédsko, USA

Sektory: IT, Financie

Negatívny prínos

Krajiny: Fínsko, Austrália

Sektory: Energie, Reality

TRH

Príležitosti

Umelá inteligencia

Energetická tranzícia

Výzvy

Geopolitická situácia

Rast úrokových sadzieb

Pohľadom Jána 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. Popri umelej inteligencii sú ďalšími dôležitými trendmi 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 príležitosti

Fond sa počas kvartálu „viezol“ na vlnu optimizmu ohľadom AI a preto sme nechali rásť tie akcie, ktorým sa darilo. Zmenu sme ale uskutočnili v segmente zdravotníctva, kde sme predali akciu Vertex Pharmaceuticals kde neveríme prílišnému optimizmu ohľadom lieku na bolesť.

Stojí za povšimnutie

V prvom kvartáli fond zaznamenal rast 9,5%.

Hodnota podielu fondu dosiahla nové historické maximum.

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

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 maximalizovaných výnosov 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.

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.