

O FONDE

- Nakupuje akcie úspešných spoločností ako sú napríklad firmy 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: Dánsko, Švédsko

Sektory: IT, Komunikácie

Negatívny prínos:

Krajiny: Francúzsko, Fínsko

Sektory: Základná spotreba, Energie

TRH

Príležitosti:

Umelá inteligencia

Energetická nezávislosť

Výzvy:

Ruská invázia na Ukrajinu

Obavy o ekonomický rast

Pohľadom Jána Beňáka, portfólio manažéra fondu

Výkonnosť globálnych akciových trhov bola v druhom kvartáli znovu pozitívna. Akciové indexy si pripísali zisky tretí kvartál v rade za sebou.

Začiatok druhého štvrťroka ale nevyzeral najlepšie. Apríl bol pre trhy veľmi slabý mesiac, počas ktorého hlavné indexy zaznamenali značné poklesy okolo 5%. Vysoká inflácia, zmiešané makroekonomické výsledky ako aj komentáre z americkej centrálnej banky o nejasnom vývoji poklesu inflácie stiahli akcie nadol. Nepomohla ani geopolitika rastúcim napätím medzi Izraelom a Iránom.

Našťastie akciám pomohla výsledková sezóna. Pozitívne správy z korporátneho sektora ohľadom umelej inteligencie poslali hlavné akciové indexy na nové historické maximá.

V júni pozitívny sentiment na akciovom trhu pokračoval. Kľúčové firmy ako Apple alebo Nvidia sa vďaka predstaveným produktom v oblasti AI postarali o ďalší rast akcií. Apple predstavil svoju stratégiu pre umelú inteligenciu Apple Intelligence a Nvidia zas na konferencii na Taiwane len naznačila, že už pripravuje ďalší super rýchly čip s kódovým označením Rubin.

Akcie tak odignorovali aj niektoré negatívne správy ako napríklad politickú krízu vo Francúzsku alebo niektoré slabšie korporátne výsledky hlavne zo segmentu spotreby.

Investičné rozhodnutia

V priebehu predchádzajúceho kvartálu sme do fondu nakúpili akcie dvoch firiem zo segment polovodičov, konkrétne akcie holandského výrobcu strojov pre litografiu ASML a taiwanského výrobcu čipov (fab) TSM. Tiež sme do portfólia pridali aj akcie francúzskej priemyselnej spoločnosti Schneider Electric, ktorá by mala profitovať z obnovy elektrickej siete po celom svete ako aj zo svojho biznisu v dátových centrách. Nákupy sme financovali predajom akcií databázovej spoločnosti Snowflake, čínskeho e-commerce giganta Alibaba a americkej priemyselnej spoločnosti Generac.

Stojí za povšimnutie

V druhom kvartáli fond zaznamenal rast o 0,07%.

Všetky tri hlavné americké akciové indexy dosiahli v priebehu kvartálu nové historické maximá.

Spoločnosť Nvidia sa stala najhodnotnejšou firmou na svete, keď v priebehu kvartálu prekonala svojou hodnotou gigantov Apple ako aj Microsoft.

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.