

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: Dánsko, Holandsko

Sektory: Sieťové odvetvia, Priemysel

Negatívny prínos

Krajiny: Čína, Hong kong

Sektory: Energie, Komunikácie

TRH

Príležitosti

Umelá inteligencia

Energetická nezávislosť

Výzvy

Ruská invázia na Ukrajinu

Rast výnosov (sadzieb)

Pohľadom Jana Beňáka, portfólio manažéra fondu

Tretí kvartál akciám vo fonde neprial, no vo štvrtom kvartáli sa situácia obrátila. Najskôr síce v októbri pokračoval pokles akcií kvôli rastu úrokových sadzieb, kedy výnos na 10-ročných amerických dlhopisoch dosiahol 16-ročné maximum, no lepšie dáta amerického HDP ako aj spomalenie inflácie napokon vdýchli akciám druhý dych.

November a december preto boli pre akcie veľmi úspešné mesiace. Rýchly pokles výnosov na dlhopisovom trhu sa začal pozitívne prejavovať na celom akciovom trhu. Výnos na amerických 10-ročných dlhopisoch poklesol z úrovne 5% pod hladinu 4%.

Nižšie úrokové sadzby opäť ukázali atraktivitu akcií a darilo sa tak všetkým segmentom akciového trhu, no najviac úrokovovo najcitlivejším sektorom ako IT a komunikácie.

Pokles cien komodít, nízke rizikové prirážky na dlhopisoch ako aj zlepšenie investorského sentimentu tiež prispeli k rastu akcií.

Fond budúcnosti bol ale ovplyvnený aj ďalšími faktormi. V prvom rade, najviac sa darilo akciám investujúcich do megatrendu životné prostredie a čisté energie. Nakoľko majú tieto akcie veľmi dlhý investičný horizont, veľmi im pomohli nízke úrokové sadzby. Na druhej strane, negatívne správy na konci roka z Číny ohľadom ďalších obmedzení pre online hry stiahli prudko nadol akcie z tohto regiónu a segmentu komunikácie. Celkovo

ale fond dokázal participovať na pozitívnom sentimente a za posledný kvartál roka zaznamenal rast. Výsledkom celého kvartálu je pokles fondu FB o 4,6%. Pre fond ide o prvý negatívny kvartál v tomto roku.

Investičné rozhodnutia

Celková akciová expozícia sa vďaka zlepšeniu sentimentu na akciovom trhu vyšplhala na 78%. Kvartál sme začínali na úrovni 70%.

Stojí za povšimnutie

V štvrtom kvartáli fond zaznamenal rast o 6,11%. Výnosy na US 10-ročných dlhopisoch dosahujú 16-ročné maximum.

Išlo o najsilnejší kvartálny rast od 4Q2021%).

Za celý rok 2023 fond zhodnotil o 10%.

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.