

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: Hong Kong, Švajčiarsko

Sektory: Komunikácie, Dodatočná spotreba

Negatívny prínos

Krajiny: Nórsko, Holandsko

Sektory: Sieťové odvetvia, Reality

TRH

Príležitosti

Umelá inteligencia

Energetická nezávislosť

Výzvy

Ruská invázia na Ukrajinu

Rast výnosov (sadzieb)

Pohľadom Jana Beňáka, portfólio manažéra fondu

Letné mesiace sú poznačené nižšou aktivitou na trhu vzhľadom na dovolenky. V júli pokračovala pozitívna nálada na trhu a akciový index SP500 sa priblížil na dosah svojich historických maxim. Optimizmus ohľadom celkom dobrej výsledkovej sezóny, mäkkého pristátia US ekonomiky (žiadna recesia) a aplikácie umelej inteligencie pomohli trhom k rastu. Akciový index Dow Jones dokonca počas júla vzrástol 13 krát v rade za sebou, čo je nové maximum nepretržitej série rastov tohto indexu založeného v roku 1896.

August už ale trhom neprial. Počas tohto mesiaca sme videli zníženie ratingu US od agentúry Fitch, obavy o spomalenie čínskej ekonomiky kvôli problémom na realitnom trhu ako aj pokračujúci nárast výnosov na US dlhopisoch, ktorý začal už investorom vadiť. Výsledková sezóna, ktorá pokračovala v optimistickom duchu, nedokázala akcie zachrániť od poklesu.

To najhoršie ale malo len prísť. September je štatisticky mesiac s najhoršou výkonnosťou. Svojej povesti neostal nič dlhý a v septembri sme videli pokračovanie poklesu trhov. Investori si začali uvedomovať, že úrokové sadzby ostanú vysoké dlhšie než predpokladali. Centrálni bankári, ktorí počas mesiaca komunikovali tento postoj, vytlačili výnosy na dlhopisoch na nové dlhodobé maximá. Akciovými investorom tento fakt nebol príliš dobre prijatý a september sa tak stal najhorším mesiacom pre akcie v tomto roku.

Výsledkom celého kvartálu je pokles fondu FB o 4,6%. Pre fond ide o prvý negatívny kvartál v tomto roku.

Investičné rozhodnutia

Počas kvartálu sme vyberali zisky z akcií, ktoré mali nadpriemernú výkonnosť a nakupovali akcie, kde vidíme väčší potenciál zhodnotenia.

Celková akciová expozícia v priebehu mesiaca kolísala ale nakoniec sa vrátila na úroveň 70%, na ktorej kvartál začína.

Stojí za povšimnutie

V treťom kvartáli fond poklesol o 4,6%

Výnosy na US 10-ročných dlhopisoch dosahujú 16-ročné maximum

Technologický index Nasdaq 100 mal v septembri najhorší mesiac v tomto roku (-5%)

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.