

O FONDE

- Nakupuje akcie úspešných spoločností napríklad 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: Nórsko, Dánsko

Sektory: dodatočná spotreba, základné materiály

Negatívny vplyv

Krajiny: Fínsko

Sektory: energie

TRH

Príležitosti

- Energetická nezávislosť
- Zelené energie

Výzvy

- Ruská invázia na Ukrajinu
- Rast úrokových sadzieb

Pohľadom Jána Beňáka, portfólio manažéra fondu

Posledný kvartál roka 2022 priniesol na akciové trhy upokojenie. Po troch kvartáloch poklesov sa konečne akciové trhy mohli tešiť z rastu.

Očakávania spomalenia inflácie v USA, mierne slabšie odhodlanie Fedu zvyšovať úrokové sadzby a stále silné dáta z americkej ekonomiky spolu s rozhodnutím Číny postupne odstaviť rúzne protipandemické opatrenia a tiež pokles cien zemného plynu v Európe na predvojnové úrovne pomohli sentimentu. Globálne akciové trhy tak zaznamenali rast v októbri ako aj novembri. V roku 2022 sa trhom rásť dva mesiace po sebe podarilo len počas týchto dvoch mesiacov. V decembri sme videli pokles trhov ale na vymazanie rastu za predošlé dva mesiace to nestačilo.

Z individuálnych akcií sa najviac darilo výrobcovi robotických operačných strojov Intuitive Surgical (+41%) a producentovi športového oblečenia a obuvi Nike (+40%), obom po výborných kvartálnych výsledkoch. Medzi firmy s najlepším rastom môžeme zaradiť aj Netflix (+25%) po predstavení plánu na nový balík služieb s reklamou ako aj producentovi inzulínu Novo Nordisk (+23%), ktorý zaznamenáva výborné výsledky aj v boji s obezitou.

Na opačnej strane výkonnostného porovnania stoja hlavne akcie zo segmentu IT a dodatočnej spotreby. Investorská dôvera sa k firmám ako Atlassian (-39%), CrowdStrike (-26%) a Amazon.com (-24%) vracia len veľmi pomaly.

STOJÍ ZA POVŠIMNUTIE

- V štvrtom kvartáli fond zaznamenal rast o 5,83%
- Fond vzrástol po sérii troch negatívnych kvartálov v rade za sebou
- Globálny akciový trh v roku 2022 poklesol najviac od finančnej krízy v roku 2008

INVESTIČNÉ ROZHODNUTIA

V priebehu kvartálu sme predali akcie spoločností Heico a Daikin. Výnosy z ich predaja sme použili na nákup akcií spoločností PepsiCo, Valero Energy, Nextera a Trane.

Upozornenie

Toto je marketingové oznámenie. Skôr ako urobíte akékoľvek investičné rozhodnutie, pozrite si štatút fondu, predajný prospekt fondu a dokument s kľúčovými informáciami. Podielový fond AM SLSP Fond maximalizovaných výnosov spravuje spoločnosť Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, IČO: 35 820 705, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 2814/B. Investovanie do podielových fondov je spojené aj s rizikom. Hodnota investície a ročne vyplácaný výnos sa môžu aj znižovať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Výnosy z investície do podielových fondov dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. Hospodárenie podielového fondu sa riadi štatútom, predajným prospektom a dokumentom s kľúčovými informáciami, ktoré možno získať v slovenskom jazyku na všetkých predajných miestach správcovskej spoločnosti a na www.erste-am.sk. Investovanie do fondu zohľadňuje všetky charakteristiky alebo ciele fondu súvisiace s udržateľnosťou, ktoré sú uvedené v štatúte fondu a predajnom prospekte fondu. Informácie o udržateľnosti sú uvedené na www.erste-am.sk.