

Základné informácie o fonde

Vznik fondu:	2021
Referenčná mena:	EUR
Typ fondu:	Štandardný podielový fond
Depozitár fondu:	365.bank, a. s.
Investičný horizont:	min. 5 rokov
Cena podielu:	0,008730€
NAV:	6 037 441,76€
Vstupný poplatok:	do 3% (viď sadzobník poplatkov)
Výstupný poplatok:	do 1% (viď sadzobník poplatkov)
Minimálna prvá investícia:	500 €
Minimálna následná investícia	50 €

Komentár portfólio manažéra

Úvod prvého kvartálu bol pre akciové trhy náročný, keď americké akciové trhy zaznamenali jeden z najhorších vstupov do nového roka. Na tento pokles vplývali rôzne makroekonomické udalosti ako napríklad aj výsledková sezóna za predchádzajúci kvartál, ktorá priniesla zmiešané výsledky a taktiež otázku ohľadom budúcnosti globálneho rastu firiem. Úvod prvého kvartálu ovplyvňoval vývoj pandemickej situácie, kedy zvyšujúci sa počet nakazených novým variantom a pretrvávajúce obavy o globálnu ekonomiku prispievali k negatívnemu vývoju na akciových trhoch. Počas prvého kvartálu na trhy dorazili správy ohľadom vývoja inflácie, ktorá v USA dosiahla v januári 40-ročné maxima. Zvyšujúce sa inflačné tlaky ovplyvňovali politiku centrálnych bánk. Európska centrálna banka (ECB) úrokové sadzby nezmenila, no zmenila sa rétorika jej predstaviteľov. Zmeny ECB avizovala v nákupe aktív, ktoré môže centrálna banka výrazne obmedziť. Americká centrálna banka (Fed) v boji proti inflácii zvýšila základnú úrokovú sadzbu o 25 bázických bodov. Zvýšenie úrokových sadzieb centrálnou bankou bolo tržmi očakávané a vopred vhodne komunikované. Trhy tak reagovali relatívne pozitívne. Aktuálne členovia Fedu očakávajú niekoľkonásobné zvýšenie úrokových sadzieb, pričom do konca roka by mohli sadzby rásť na úroveň 1,9% a do konca roka 2023 na úroveň 2,8%. Akciové trhy reagovali poklesom na vstup ruských vojsk na Ukrajinu. Akciovým trhom sa však počas marca podarilo odraziť od mínim spôsobených prvotným šokom. Investorov v tom podporovali aj informácie o snahách v mierových rozhovoroch a taktiež dôvera, že Rusko-Ukrajinský konflikt ostane lokálnym. Konflikt na Ukrajine taktiež ovplyvňuje aj ceny komodít a pri spomalenom ekonomickom raste sa vytvárajú obavy zo stagflačného prostredia v Európe.

Za prvý kvartál sa vybrané akciové indexy vyvíjali nasledovne: **americké akciové indexy:** S&P 500 (-4,95%), DOW JONES (-4,57%), NASDAQ (-9,08%), RUSSELL 2000 (-7,80%), **európske akciové indexy:** EURO STOXX 50 (-9,21%), STOXX Europe 600 (-6,55%), DAX (-9,25%), FTSE 100 (+1,78%), CAC 40 (-6,89%), **ázijské akciové indexy:** Nikkei 225 (-3,37%), Hang Seng (-5,99%), **index rozvinutých trhov:** MSCI World (-5,53%), **index rozvíjajúcich sa trhov:** MSCI EM (-7,32%).

Euro sa počas prvého kvartálu vyvíjalo voči iným menám nasledovne: EUR/USD (-2,66%), EUR/CAD (-3,73%), EUR/GBP (+0,13%), EUR/CHF (-1,57%), EUR/JPY (+2,88%)

V marci sa fond zhodnotil o **+1,62%**. Akcie spoločností operujúcich v prostredí blockchain technológie v prvom kvartáli prešli korekciou. Celkovo sa fond za prvý kvartál prepadol o **-18,72%**.

Investičné stratégie fondu

Cieľom Fondu je dosiahnuť zhodnotenie jeho majetku v mene EUR prostredníctvom aktívneho výberu akciových a dlhových investícií, pričom podiel akciových investícií tvorí viac ako 67% majetku. Fond môže využívať aj finančné deriváty, kde správca môže uzatvárať dlhé pozície (s cieľom dosiahnuť výnos z nárastu ceny jednotlivých investícií), ako aj krátke pozície (s cieľom dosiahnuť výnos z poklesu ceny jednotlivých investícií). Investície fondu sú zamerané na globálne spoločnosti, ktorých činnosť súvisí s blockchain technológiou, ťažbou kryptomien ako aj službami spojenými s blockchainom, platobnými systémami, technologickými riešeniami a ďalšími súvisiacimi oblasťami.

Fond je určený pre investorov, ktorí akceptujú vyššiu mieru rizika pri vyššej možnosti zhodnotenia investície v investičnom horizonte 5 rokov a viac.

Obdobie	Výkonnosť fondu
od začiatku roka:	-18,72%
za posledné 3 mesiace:	-19,63%
za posledných 6 mesiacov:	-10,57%
za posledný 1 rok:	0,00%

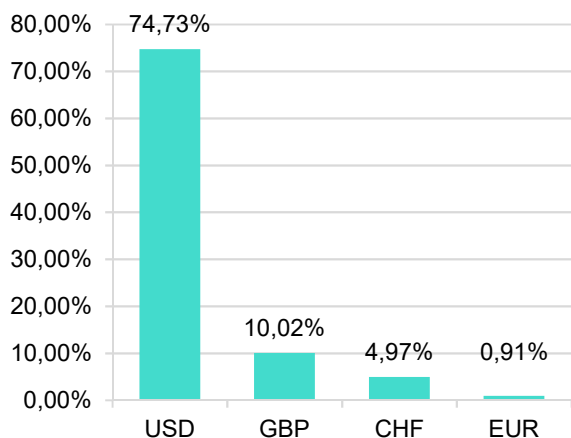
*Výkonnosť fondov k 31.3.2022

Najvýznamnejšie investície v portfóliu

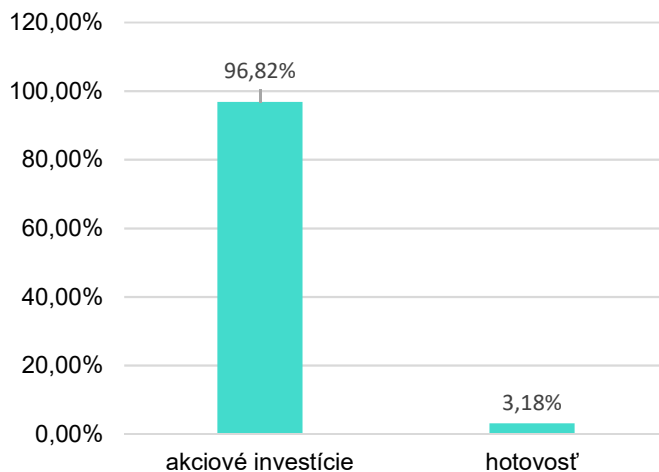
TOP 10
WAL-MART STORES INC
ACCENTURE PLC-CL A
CISCO SYSTEMS INC
RIO TINTO PLC
MICROSOFT CORP
STANDARD CHARTERED PLC
CLOUDFLARE INC - CLASS A
NESTLE SA-REG
TESLA INC
SILVERGATE CAPITAL

Upozornenie: Úlohou tohto reklamného dokumentu nie je nahradiť kľúčové informácie pre investorov, predajný prospekt, štatút podielového fondu, ktoré sú k dispozícii v slovenskom jazyku na obchodných miestach spoločnosti 365.invest, a. s., a na www.365invest.sk. S investíciou do podielového fondu je spojené aj riziko, miera ktorého je závislá od investičnej stratégie podielového fondu. Hodnota investície do podielového fondu, ako aj výnos z nej, môžu stúpať alebo klesať a podielník nemusí dostať späť celú investovanú čiastku. V súlade so štatútom podielového fondu môže hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených Slovenskou republikou tvoriť až 100% hodnoty majetku vo fonde.

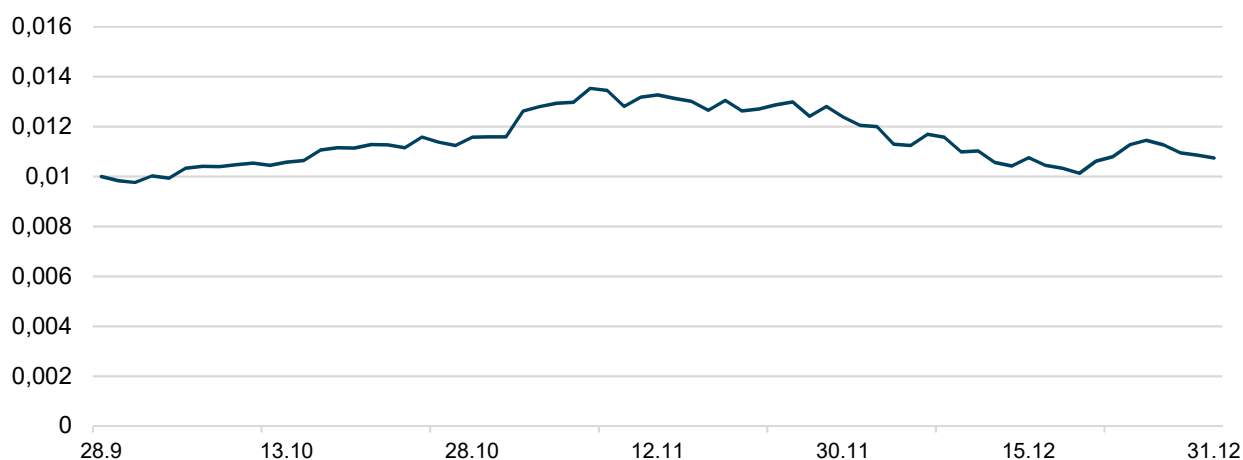
% zastúpenie hlavných mien vo fonde



Štruktúra druhov aktív fondu *



Vývoj ceny podielu



* Súčet jednotlivých položiek nemusí byť vždy 100%, nakoľko sa v majetku fondu môžu nachádzať rôzne pohľadávky/závazky a taktiež sú pri správe fondu využívané priamo alebo nepriamo deriváty, ktoré môžu vytvárať pákový efekt.

Upozornenie: Úlohou tohto reklamného dokumentu nie je nahradiť kľúčové informácie pre investorov, predajný prospekt, štatút podielového fondu, ktoré sú k dispozícii v slovenskom jazyku na obchodných miestach spoločnosti 365.invest, a. s., a na www.365invest.sk. S investíciou do podielového fondu je spojené aj riziko, miera ktorého je závislá od investičnej stratégie podielového fondu. Hodnota investície do podielového fondu, ako aj výnos z nej, môžu stúpať alebo klesať a podielník nemusí dostať späť celú investovanú čiastku. V súlade so štatútom podielového fondu môže hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených Slovenskou republikou tvoriť až 100% hodnoty majetku vo fonde.