

Fond pre vratných technológií o.p.f.

Základné informácie o fonde

Vznik fondu:	2016
Referenčná mena:	EUR
Typ fondu:	akciový fond
Depozitár fondu:	365.bank, a. s.
Investičný horizont:	min. 5 rokov
Cena podielu:	0,948497€
NAV:	11 070 473,13 €
Vstupný poplatok:	do 3% (viď sadzobník poplatkov)
Výstupný poplatok:	do 1% (viď sadzobník poplatkov)
Minimálna prvá investícia:	500 €
Minimálna následná investícia	50 €

Investičné stratégie fondu

Zameraním investičnej politiky podielového fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky v podielovom fonde na základe aktívneho prístupu do rôznych typov aktív, akými sú najmä akciové, ale i dlhové investície, finančné deriváty a vklady na bežných účtoch a vkladových účtoch. Akciové a dlhové investície nie sú na základe rizikovo-výnosového profilu podielového fondu obmedzené.

Fond je určený pre investorov, ktorí akceptujú vyššiu mieru rizika pri vyššej možnosti zhodnotenia investície v investičnom horizonte 5 rokov a viac z dôvodu smerovania investícií do rôznych druhov aktív na rôznych trhoch, čím zároveň dochádza k diverzifikácii rizika.

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 fond zaznamenal výnos **+1,01%**. V januári a februári sa akcie pre vratných technológií ocitli opäť v korekcii. Pandémia koronavírusu transformovala svet smerom k technologickému pokroku, robotizácii a automatizácii a natrvalo posunula mnohé činnosti do online prostredia, čo dáva tušiť, že práve disrupcia môže predstavovať prínosnú investíciu v nasledujúcich piatich až desiatich rokoch. Fond za prvý kvartál zaznamenal pokles **-22,62%**.

Obdobie	Výkonnosť fondu
od začiatku roka:	-22,62%
za posledné 3 mesiace:	-23,08%
za posledných 6 mesiacov:	-20,88%
za posledný 1 rok:	-34,50%

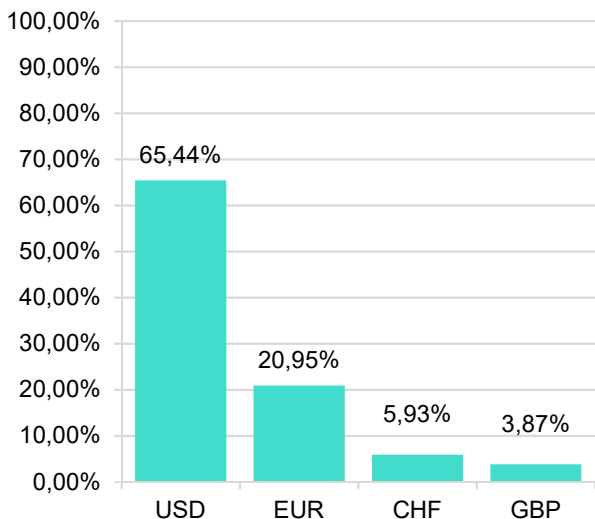
*Výkonnosť fondov k 31.3. 2022

Najvýznamnejšie investície v portfóliu

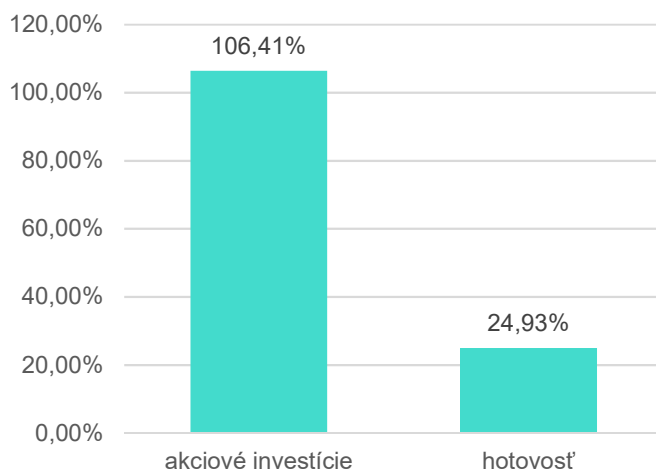
TOP 10
Blockchain o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s.
cash EUR
cash USD
cash CHF
PROS HOLDINGS INC
STELLANTIS NV
COLGATE-PALMOLIVE CO
PHUNWARE INC
PALO ALTO NETWORKS INC
WESTERN UNION CO

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.