

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:	0,006827€
NAV:	5 057199,37€
Vstupný poplatok:	do 2% (viď sadzobník poplatkov)
Výstupný poplatok:	do 2% (viď sadzobník poplatkov)
Minimálna prvá investícia:	500 €
Minimálna následná investícia	50 €

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.

Komentár portfólio manažéra

Úvod tretieho kvartála sa niesol v znamení zasadnutí centrálnych bánk. Európska centrálna banka (ECB) v júli zvýšila na svojom zasadnutí kľúčovú úrokovú sadzbu zo záporného pásma na nulu po prvýkrát za ostatných 11 rokov. K zvýšeniu úrokových sadzieb pristúpila aj Americká centrálna banka (Fed), ktorá zvýšila úrokovú sadzbu o 0,75%. Samotný guvernér Fedu nevidí znaky recesie v USA, čo povzbudilo investorov k nákupu akcií. Trh zároveň zaznamenal možné budúce spomalenie zvyšovania úrokových sadzieb, či možný vrchol inflačného rastu, čo bolo pre rast akciových trhov vítanou správou. Navyše väčšina negatívnych správ už mohla byť započítaná v cenách akcií.

Po silnom optimizme na akciových trhoch z júla, kedy trhy začali naberať dych, prišlo vytrženie. Odraz akciových trhov ešte z júňového dna sa v auguste javil až príliš prudký a prekúpený pri zhoršovaní makroekonomických správ. Jerome Powell niekoľko krát označil súčasné kroky Fedu ako rázne, ktoré majú prispieť k čo najrýchlejšiemu potlačeniu vysokej inflácie. Trhy sa tak obávajú ďalšieho obdobia reštriktívnej politiky a s tým spojeného hlbšieho poklesu ekonomiky. Navyše rast výnosov na štátnych dlhopisoch ako aj posilňujúci dolár negatívne ovplyvňoval rizikové aktíva.

ECB na svojom septembrovom zasadnutí zvýšila kľúčovú úrokovú sadzbu z 0% na 0,75%. Hlavným dôvodom je utlmiť rast inflácie tvorenú vysokými cenami energií aj na úkor hospodárskeho rastu v eurozóne. K zvýšeniu úrokových sadzieb pristúpil aj Fed, ktorý zvýšil úrokovú sadzbu o 0,75% do pásma 3,00% - 3,25%. V USA celková medziročná inflácia v auguste klesla z júlových 8,5% na 8,3%, ale trh očakával pokles na 8,1%. Producentická inflácia prudko rastie v eurozóne. Podľa predbežného odhadu sa inflácia v septembri zvýšila z 9,1% na 10%. K poklesu akciových trhov prispel aj strach z recesie. Celkovo indexy zaznamenali už tretí stratový kvartál v rade, čo je najdlhšia séria od roku 2009.

Za tretí kvartál sa vybrané akciové indexy vyvíjali nasledovne: **americké akciové indexy:** S&P 500 (-5,28%), DOW JONES (-6,66%), NASDAQ (-4,63%), RUSSELL 2000 (-2,53%), **európske akciové indexy:** EURO STOXX 50 (-3,96%), STOXX Europe 600 (-4,75%), DAX (-5,24%), FTSE 100 (-3,84%), CAC 40 (-2,71%), **ázijské akciové indexy:** Nikkei 225 (-1,73%), Hang Seng (-21,21%), **index rozvinutých trhov:** MSCI World (-6,58%), **index rozvíjajúcich sa trhov:** MSCI EM (-12,48%).

Euro sa počas tretieho kvartálu vyvíjalo voči iným menám nasledovne: EUR/USD (-6,51%), EUR/CAD (+0,46%), EUR/GBP (+1,93%), EUR/CHF (-3,37%)

Fond za tretí kvartál poklesol o **5,29%**.

Obdobie	Výkonnosť fondu
od začiatku roka:	-36,44%
za posledné 3 mesiace:	-5,29%
za posledných 6 mesiacov:	-22,10%
za posledný 1 rok:	n.a.

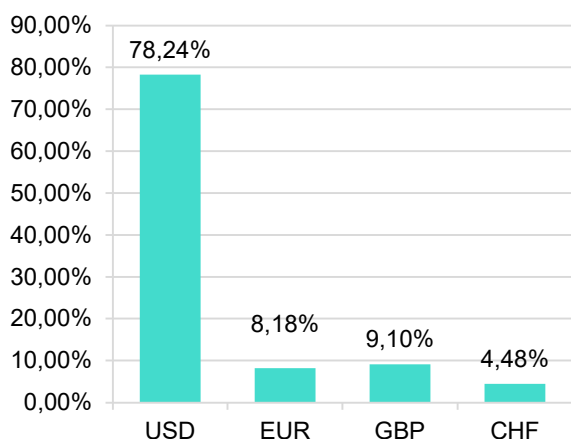
Najvýznamnejšie investície v portfóliu

TOP 10

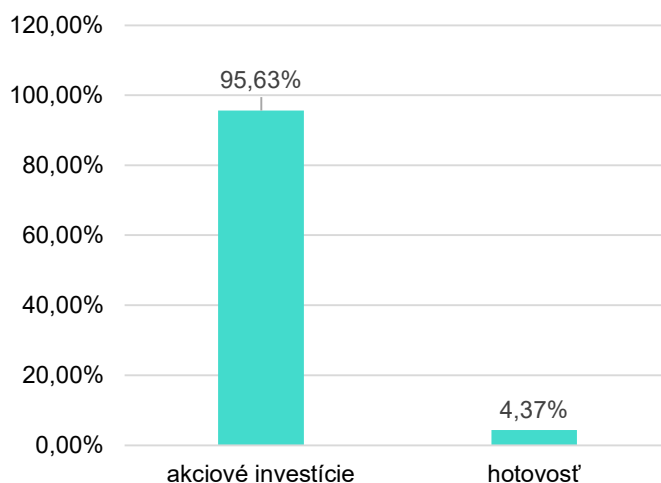
SHELL PLC
WAL-MART STORES INC
RIO TINTO PLC
STANDARD CHARTERED PLC
TESLA INC
NESTLE SA-REG
MICROCHIP TECHNOLOGY INC
TEXAS INSTRUMENTS INC
WELLS FARGO & CO
FUNKO INC-CLASS A

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.