

Globálny fond, o.p.f.

Prvá penzijná správcovská spoločnosť Poštovej banky, správ. spol., a.s.

ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

Vznik fondu:	2016
Referenčná mena:	EUR
Typ fondu:	akciový fond
Depozitár fondu:	Poštová banka, a.s.
Investičný horizont:	min. 5 rokov
Cena podielu:	1,429764€
NAV:	35 082 992,41€
Vstupný poplatok:	do 3% (viď sadzobník poplatkov)
Výstupný poplatok:	do 1% (viď sadzobník poplatkov)
Minimálna prvá investícia:	500 €
Minimálna následná investícia:	50 €

INVESTIČNÉ STRATÉGIA 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.

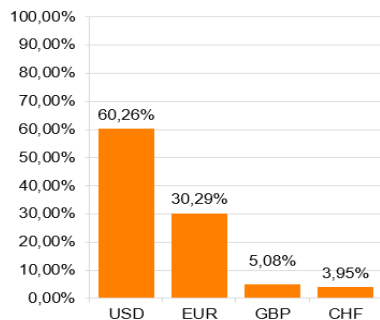
Výkonnosti fondu

Názov fondu	3 mes.	6 mes.	12 mes.	Zhodnotenie od začiatku r. 2021 (%)
PP - Global fond o.p.f.	15,91	26,96	15,29	16,05

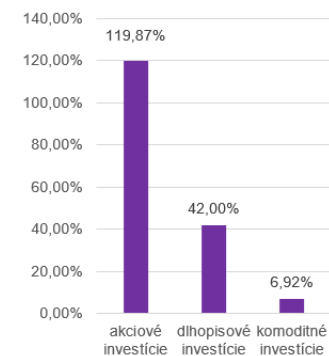
Vývoj ceny podielu



% zastúpenie hlavných mien vo fonde



Štruktúra druhov aktív fondu *



* 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.

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA ZA 1.Q 2021

V prvom kvartáli roku 2021 naďalej dominovala trhom téma koronavírusu. Počas januára prírastok nových prípadov celosvetovo kulminoval, situácia sa neskôr začala zlepšovať. Od marca však prírastky nakazených opäť rástli najmä kvôli nebezpečnejším mutáciám a s nimi prišli v mnohých krajinách ďalšie vlny lockdownov. Avšak veľkou nádejou v boji s ochorením Covid-19 sa stalo očkovanie, vďaka ktorému bude možné dať do pohybu aj najviac zasiahnuté odvetvia. K oživeniu ekonomík prispieva aj bezprecedentná protipandemická podpora. Balíky vládnej pomoci ešte nie sú vyčíslené, pôjde však o enormné investície, ktoré sú porovnávané s povojnovou pomocou. Centrálné banky už od minulého roka masívne pumpujú lacné peniaze do ekonomík prostredníctvom nízkych sadzieb, mimoriadnych podporných programov, nákupu širokého spektra aktív a refinančných operácií. Po prepade globálnej ekonomiky nastalo pomerne rýchle oživenie s očakávaním skorého návratu k predkrízovým úrovniam. Investori však začali zohľadňovať rekordnú úroveň bilancie centrálnych bánk a nárast peňažnej zásoby, čo sa pretavilo do obáv z príchodu vyššej inflácie. To znervóznelo dlhopisové trhy a nárast výnosov nachvílu vyplašil aj akciových investorov. Celkovo však akciové trhy dokázali dosahovať nové historické maximá. Z regiónov sa najviac darilo Japonsku a Európe, jediným regiónom v strate bola Latinská Amerika. Zo sektorov viedli energie najmä vďaka rastu cien ropy, do zisku sa iba tesne nedokázali posunúť služby a spotrebné statky. Počas niekoľkých dní bolo výrazne vidieť rotáciu z rastových do hodnotových akcií a preferenciu cyklických akcií.

Za prvý kvartál sa vybrané akciové indexy vyvíjali nasledovne: americké akciové indexy: S&P 500 +5,77%, DOW JONES +7,76%, NASDAQ +1,58%, RUSSELL 2000 +12,44%, európske akciové indexy: EURO STOXX 50 +10,32%, STOXX Europe 600 +7,66%, DAX +9,40%, FTSE 100 +3,92%, ázijské akciové indexy: Nikkei 225 +6,32%, Hang Seng +4,21%, index rozvinutých trhov: MSCI World +4,52%, index rozvíjajúcich sa trhov: MSCI EM +1,95%.

Euro oslabilo voči americkému doláru a britskej libe, naopak posilnilo voči švajčiarskemu franku či japonskému jenu: EUR/USD -3,98%, EUR/GBP -4,78%, EUR/CHF +2,38%, EUR/JPY +2,92%.

Globálny fond postupne rástol v každom mesiaci 2021 a prvý kvartál ukončil so ziskom +16,05%, čím prekonal výkonnosť akciových indexov aj pasívne riadených fondov. Počas februára dosahoval nové historické maximá hodnoty podielového listu. V závere februára a prvej polovici marca sa na fonde prejavila vyššia volatilita, no v druhej polovici marca sa vrátil k rastu. V zložení portfólia došlo k nárastu akciovej zložky, z regiónov sa zvýšilo zastúpenie Severnej Ameriky na úkor Japonska a Európy. Zo sektorov mali najvyššie obsadenie informačné technológie, spotrebiteľský sektor, zdravotníctvo a priemysel.

Najvýznamnejšie investície v portfóliu

TOP 10

- Futures Russell 2000 mini
- Futures NASDAQ 100 mini
- Futures MDAX index
- cash EUR
- cash USD
- cash CHF
- GREENPOWER MOTOR CO INC
- MARATHON DIGITAL HOLDINGS
- AEMETIS INC
- O'REILLY AUTOMOTIVE INC