

10. ÚNOR 2021

Zpráva o vývoji fondu

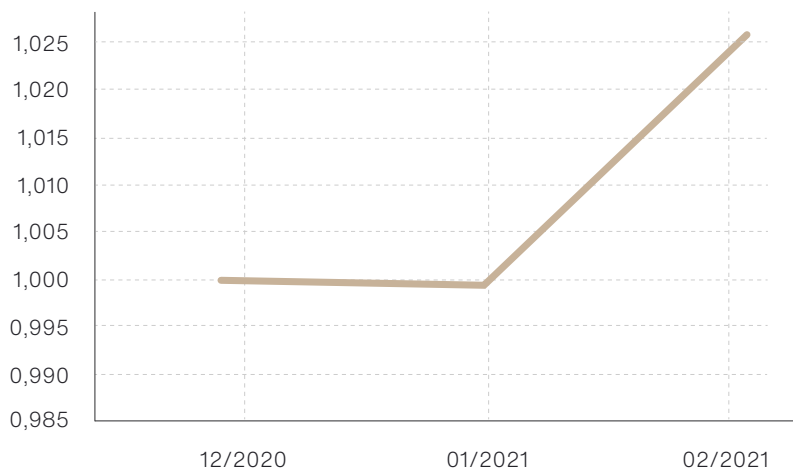
Fond SmartStocks spravovaný společností PP Financial wealth management a.s. začal aktivně působit na konci roku 2020.

Nyní přinášíme první zprávu investorům o vývoji fondu, aktuálně otevřených pozicích a transakcích, které jsme v průběhu uplynulých týdnů realizovali.

Fond je pro účely vkladů a výběrů klientů oceňován vždy jednou měsíčně, k poslední valuaci tak došlo na konci ledna, kdy hodnota jednotky fondu činila 1,026 CZK.

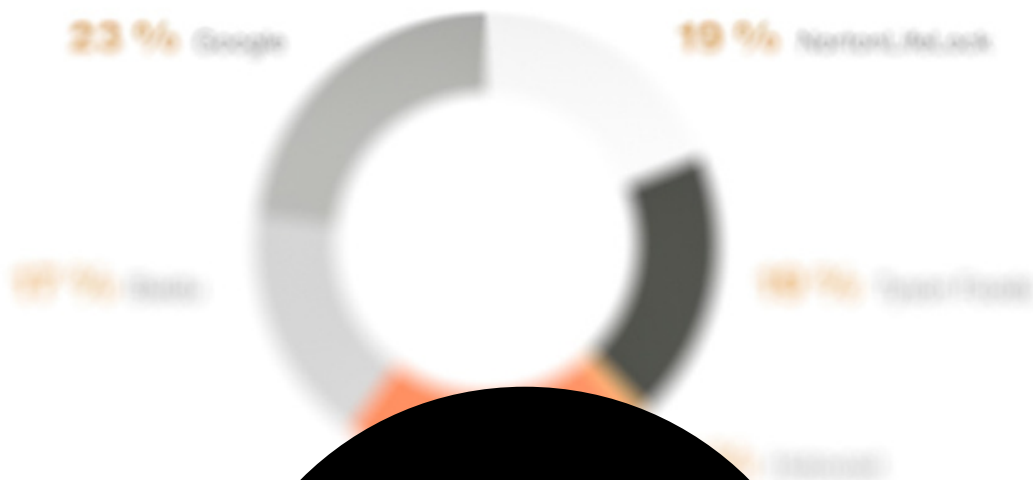
Za první měsíc aktivní činnosti fond dosáhl zhodnocení o 2,6 %.

Kurz fondu SmartStocks



▼ Na následující straně naleznete rozložení majetku fondu dle jednotlivých pozic k 31. lednu 2021

Rozložení majetku fondu

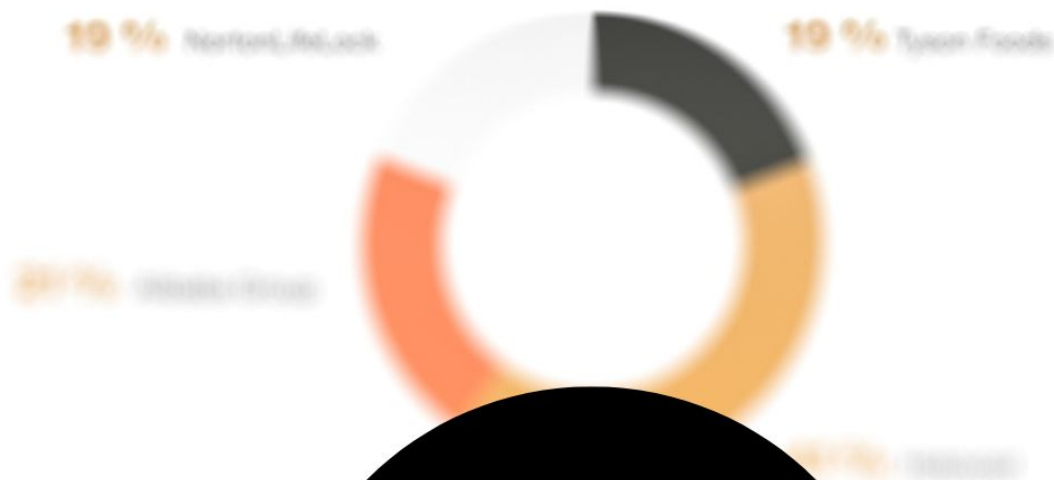


Text content is heavily blurred and illegible.

Text content is heavily blurred and illegible.

Text content is heavily blurred and illegible.

Rozložení majetku fondu



Investiční strategie

Investiční cíle

Investiční cíle fondu jsou...

Investiční strategie fondu...

Investiční rizika

Investiční rizika fondu...

Investiční rizika fondu...

Baidu

Další čínskou společností v našem portfoliu ke konci ledna bylo Baidu, firma provozující po Googlu druhý nejpoužívanější vyhledávač na světě podnikající rovněž v oblasti umělé inteligence, mobility nebo internetových služeb.

V posledních týdnech na titulu došlo k výraznému nárůstu, který byl způsoben zejména pozitivním pohledem investorů na aktivity firmy v oblasti elektromobility a autonomního řízení. Využili jsme rychlého růstu k uzavření pozice s více než 18% výnosem. V současné době vnímáme riziko možné korekce na této akci, rozhodli jsme se raději začátkem února vybrat zisk a ochránit tak kapitál našich investorů.

Google (Alphabet)

Technologického giganta Google provozujícího největší světový internetový vyhledávač, platformu YouTube nebo operační systém pro mobilní telefony Android zřejmě není nutno představovat. Titul jsme zařadili do portfolia z důvodu faktu, že právě technologické společnosti v čele s Googlem dokážou profitovat z nejistého prostředí stále probíhající pandemie. Například v posledním čtvrtletí loňského roku čistý zisk společnosti vzrostl o 45 %.

Velmi dobré kondici společnosti však odpovídá i aktuální ocenění, které v sobě zahrnuje vysoká očekávání budoucího růstu. Obáváme se, že by tyto optimistické výhledy nemusely být naplněny. Zejména v případě, kdy dojde k opětovnému otevření ekonomiky a život lidí se opět vrátí do reálného světa. Proto jsme přistoupili v první polovině února k uzavření pozice s celkem 11% výnosem.

NortonLifeLock

Jedná se o společnost působící v oblasti kybernetické bezpečnosti, provozující mimo jiné známý software Norton AntiVirus. Potřeba ochrany citlivých dat před možnými útoky neustále roste, impulsem byla i koronavirová pandemie a s ní související přesun části ekonomiky do online prostředí.

Společnost jsme do portfolia zařadili především z důvodu velmi příznivého ocenění, aktuálně se obchoduje za méně než 14násobek očekávaných čistých zisků. To je na firmu z oblasti technologií velmi nízká hodnota, zejména pokud přihlédneme k očekávanému růstu čistých zisků v příštích pěti letech na více než dvojnásobek. Náš pohled sdílí i většina NortonLifeLock pokrývajících analytiků, roční růstový potenciál do cílové ceny je více než 17%.

PP Financial a.s. | www.pp-financial.cz

Praha Palác Koruna, Václavské náměstí 846/1
Ostrava Smart innovation center, 28. října 3388/111a



Disclaimer

Společnost PP Financial wealth management a.s. spravuje privátní alternativní fond SMART STOCKS a je zapsána v seznamu osob provádějících správu majetku srovnatelnou s obhospodařováním dle § 15 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech („ZISIF“) vedeném ČNB. Činnost společnosti nepodléhá dohledu ČNB. Správa majetku společnosti je určena pouze pro privátní okruh oslovených investorů, kteří jsou kvalifikovanými investory v souladu se ZISIF.

Společnost nenabízí investice veřejně ani neshromažďuje majetek od veřejnosti. Společnost neposkytuje žádnou hlavní investiční službu, ani doplňkovou investiční službu úschovy a správy investičních nástrojů pro zákazníka ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu („ZPKT“). Zde uvedené údaje neslouží k prezentaci žádných investičních nástrojů ani investičních služeb. Žádné z vyjádření zde obsažených nelze vnímat jako nabídku investičního nástroje či jiné formy investice dle ZPKT nebo ZISIF.

Informace jsou určeny výhradně ke studijním účelům témat týkajících se obchodování na burze a neslouží coby konkrétní investiční či obchodní doporučení. Společnost PP Financial wealth management a.s. není registrovaným obchodníkem s cennými papíry, investičním zprostředkovatelem, poradcem či makléřem. Jsou-li zmiňovány konkrétní finanční produkty či cenné papíry, jde o uvedení pouze za edukativním účelem. Správce fondu není zodpovědný za konkrétní rozhodnutí jednotlivých investorů. Burzovní obchodování a investování do cenných papírů je rizikové. Rozhodnutí obchodovat na finančních trzích je odpovědností každého jednotlivce a jediné on sám nese za svá rozhodnutí plnou odpovědnost. Prezentované a cílené výnosy nejsou zárukou budoucích výnosů.