

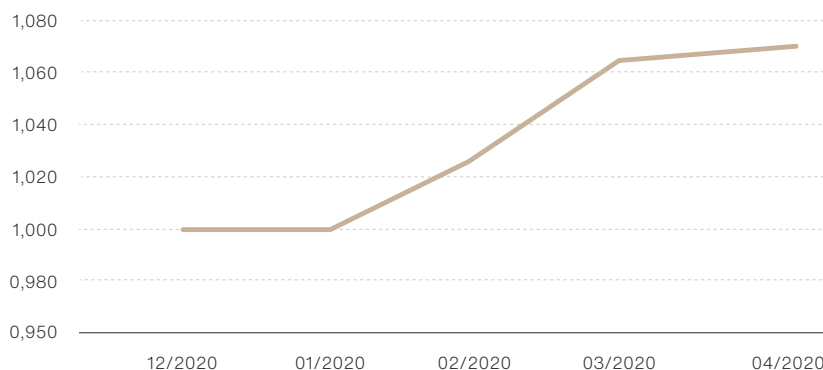
31. BŘEZNA 2021

Zpráva o vývoji fondu

Fond SmartStocks spravovaný společností PP Financial wealth management a.s. začal aktivně působit na konci roku 2020. Nyní přinášíme třetí 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 března, kdy hodnota jednotky fondu činila 1,067 CZK. **Od zahájení aktivní činnosti, tedy přibližně za tři měsíce, fond připsal zhodnocení ve výši 6,7 %.**

Kurz fondu SmartStocks



▼ Na následující straně naleznete komentář a rozložení majetku fondu dle jednotlivých pozic k 31. březnu 2021

Na trzích v průběhu března nadále panovala optimistická nálada a hlavní světové indexy zakončily měsíc v zelených číslech. Zejména ve Spojených státech pandemie postupně ustupuje, k čemuž dopomáhá i probíhající vakcinace obyvatel. Pro představu alespoň první dávkou byl očkován již přibližně každý třetí Američan. Dobré vyhlídky podporují i pokračující vládní a monetární stimuly, které motivují investory orientovat se na riziková aktiva.

V našich očích se již trh dostal do euforické fáze a současné úrovně jsou jen obtížně ospravedlnitelné fundamenty. Od svého loňského dna připsal index S&P 500 již více než 75 % a ocenění trhu Spojených států se pohybuje na úrovni 22 násobku očekávaných čistých zisků pro následujících 12 měsíců. To jsou nejvyšší hodnoty za posledních 20 let.

Z toho důvodu vnímáme zvýšené riziko korekce na trzích. Investoři do současných cen započítali velmi optimistické vyhlídky ekonomického zotavení. Pro představu trh pro letošek očekává meziroční nárůst čistých zisků společností z S&P 500 o více než 25 %, mělo by tak dojít k výraznému překonání výsledků z roku 2019. Prostor pro pozitivní překvapení je tak poměrně nízký, naopak celá řada rizikových faktorů přetrvává.

Rozložení majetku fondu



Vývoj portfolia

Ukazatel vývoje portfolia fondu za období od 31. března 2020 do 31. března 2021.

Ukazatel vývoje portfolia fondu za období od 31. března 2020 do 31. března 2021. Ukazatel je vyjádřen v procentech a ukazuje změnu hodnoty portfolia fondu vzhledem k jeho hodnotě na začátku období. Ukazatel je vypočítán jako podíl hodnoty portfolia fondu na konci období k jeho hodnotě na začátku období, vynásobený 100. Ukazatel je zaokrouhlen na dvě desetinná místa.

Ukazatel vývoje portfolia fondu za období od 31. března 2020 do 31. března 2021. Ukazatel je vyjádřen v procentech a ukazuje změnu hodnoty portfolia fondu vzhledem k jeho hodnotě na začátku období. Ukazatel je vypočítán jako podíl hodnoty portfolia fondu na konci období k jeho hodnotě na začátku období, vynásobený 100. Ukazatel je zaokrouhlen na dvě desetinná místa.

Ukazatel vývoje portfolia fondu za období od 31. března 2020 do 31. března 2021. Ukazatel je vyjádřen v procentech a ukazuje změnu hodnoty portfolia fondu vzhledem k jeho hodnotě na začátku období. Ukazatel je vypočítán jako podíl hodnoty portfolia fondu na konci období k jeho hodnotě na začátku období, vynásobený 100. Ukazatel je zaokrouhlen na dvě desetinná místa.



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 jedině on sám nese za svá rozhodnutí plnou odpovědnost. Prezentované a cílené výnosy nejsou zárukou budoucích výnosů.