

# Srovnání SmartStocks a S&P 500

Aktivní správou dokážeme vybírat jednotlivé akciové tituly tak, aby odolávaly tržním výkyvům. Porovnání fondu SmartStocks a S&P 500 od začátku války na Ukrajině.

ROK 2022	MĚSÍČNÍ VÝKONNOST	
	SMARTSTOCKS	S&P 500
Únor	-3,10 %	-3,14 %
Březen	3,40 %	3,58 %
Duben	-1,80 %	-8,80 %
Květen	0,90 %	0,01 %
Červen	-5,60 %	-8,39 %
Červenec	8,20 %	9,11 %
Srpen	2,20 %	-4,24 %
Září	-4,80 %	-9,34 %
Říjen	9,60 %	7,99 %
<b>Měsíční průměr výkonnosti</b>	<b>1,00 %</b>	<b>-1,47 %</b>
<b>YTD</b>	<b>4,32 %</b>	<b>-18,91 %</b>

## Analytický komentář zvolené strategie a nákupu konkrétních akciových titulů

Od začátku války na Ukrajině jsme zvolili takovou strategii, abychom co nejvíce přizpůsobili portfolio fondu této nelehké situaci a vyhledávali největší investiční příležitosti. Proto jsme aktivně analyzovali společnosti v **sektoru zbrojního průmyslu a kybernetické bezpečnosti**. Naším největším zbrojařským favoritem se stala společnost Lockheed Martin Corporation, která od začátku války připsala přes 20 %. Také jsme se okamžitě začali přizpůsobovat energetické krizi, díky které jsme do portfolia přiřadili společnost Chevron. Ta od začátku roku **vzrostla téměř o 50 %** a stala se tak velmi ziskovou pozicí v našem fondu. Příležitosti hledáme také na tuzemském trhu a poslední nákupy směřovaly k akciím ČEZ a Komerční banky. Na **bankovní sektor se zaměřujeme již delší dobu z důvodu zvyšování úrokových sazeb**, protože právě banky díky restriktivní monetární politice vydělávají více peněz než v klidných časech, kdy jsou úrokové sazby na nízkých hodnotách. Vyhlížíme také bankovní společnosti v USA, kde máme v hledáčku banku JPMorgan Chase nebo Goldman Sachs. Právě banka JPMorgan Chase již v minulosti své zastoupení ve fondu měla a prodala se v plusových hodnotách, což investorům přineslo zasloužený zisk.

Právě díky aktivnímu přístupu a pohotovému řízení fondu SmartStocks **dokážeme v dlouhodobém horizontu porážet trh** (viz tabulka) a přinášet investorům vyšší zhodnocení, než je tomu u pasivního investování.

*Analytický komentář zpracoval Ing. Dominik Guzdek, MBA*

*Disclaimer: Tento analytický komentář je informativního charakteru a nejedná se o investiční doporučení. Autor nenese žádnou zodpovědnost za možné riziko v případě jakékoliv investice na základě tohoto komentáře.*