

fond **SmartStocks** +



Nespekulujte.
Investujte.

Zaměřením SmartStocks+ jsou dlouhodobé investice do diverzifikovaného portfolia. Prioritou je dosažení nadprůměrného reálného zhodnocení za co možná nejnižší kolísavosti hodnoty drženého majetku.

Vzhledem ke své povaze jde o fond vhodný pro investice alespoň na 3 letém horizontu.

Fond cílí na dosažení reálného zhodnocení svěřeného majetku prostřednictvím investic zejména do veřejně obchodovaných aktiv jako jsou akcie a ETF. Fond může doplnkově nakupovat i dluhopisy či podíly v českých private equity společnostech, případně firmy tohoto typu financovat.

SmartStocks+ je určený pro kvalifikované a profesionální investory.

Za kvalifikovaného investora je považován ten, kdo je schopen investovat minimálně částku v ekvivalentu 125 000 EUR. Za splnění určitých podmínek lze do fondu vstoupit již od 500 000 CZK.

- + Dynamický akciový fond investující do pečlivě vybraných společností
- + Vysoký výnosový potenciál
- + Zaměření na kvalitní firmy s trvale udržitelnou konkurenční výhodou
- + Flexibilní a transparentní investiční strategie
- + Pravidelný reporting investorům
- + Akcie představují velmi dobrou ochranu před inflací
- + Historicky patří mezi ty nejlepší investice
- + Neexistuje důvod, proč by tomu mělo v příštích letech být jinak

fond **SmartStocks** +

Investiční strategie **SmartStocks +**

Filozofie fondu se opírá o nástroje fundamentální analýzy, na jejichž základě jsou vybírány konkrétní investiční příležitosti. Z analyzovaných možností dojde k zainvestování takových, které vykazují nejlepší poměr mezi výnosovým potenciálem a rizikovostí.

Členové investiční komise bedlivě monitorují aktiva zařazená do majetku fondu. V případě vyčerpání růstového potenciálu či zvýšeném riziku poklesu ceny je dané aktivum odprodáno. Typicky se portfolio fondu skládá z 10 - 15 investičních příležitostí. To umožňuje dostatečně vysokou diverzifikaci majetku a zároveň hloubkovou analýzu zařazených aktiv.

Měnové riziko fondu je aktivně řízeno, díky čemuž fond může dosahovat dodatečný výnos z pohybů kurzů na měnových trzích. Fond se zaměřuje na dynamicky orientované kvalifikované investory s alespoň střednědobým horizontem.

Cílem fondu Smart Stocks není pouze slepě kopírovat určitý benchmark. Naopak věříme, že v současné turbulentní době na finančních trzích aktivní správa portfolia dokáže přinést nadvýnos, respektive minimalizovat tržní propady.

Díky fungování fondu na bázi §15 ZISIF nemáme svázané ruce, jako někteří ostatní portfolio manažeři, naopak dokážeme flexibilně pracovat se svěřeným kapitálem. Fond tak může být při atraktivní situaci na trhu plně zainvestováno, naopak pokud budou tržní ceny příliš vysoké, můžeme veškeré prostředky stáhnout do hotovosti a vyčkat na lepší příležitosti.

Portfolio **SmartStocks** +

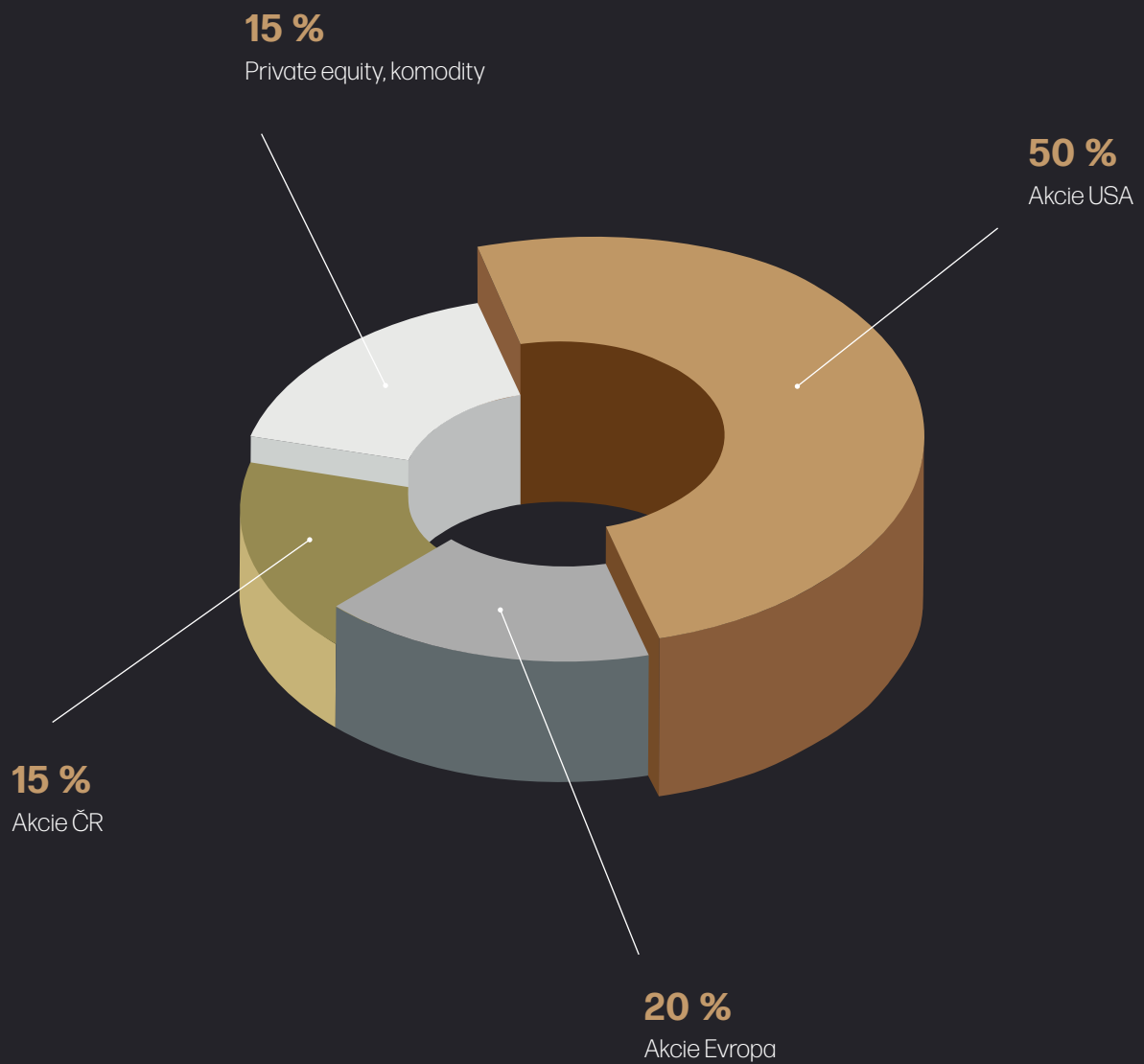
Majetek fondu se skládá především z velkých a stabilních společností. V našem hledáčku jsou podniky s trvale udržitelnou konkurenční výhodou či akcie firem, které se z rozličných důvodů dostaly na atraktivní úroveň vzhledem ke své fundamentální hodnotě.

Investujeme kapitál tak, abychom se vyhnuli riziku výrazné ztráty a zároveň přinesli na dlouhodobém horizontu zajímavé zhodnocení. Při skladbě investičního portfolia dbáme na diverzifikaci, nikoliv však zbytečně vysokou. Dobré příležitosti jsou totiž vzácné. Portfolio fondu je tedy složeno zpravidla z 10 – 15 jednotlivých investic.

Složení fondu Smart Stocks se flexibilně mění podle aktuální situace na finančních trzích. Dominantním zaměřením portfolia jsou globální akcie. Doplnkově fond investuje i do ETF, dluhopisů či majetkových účastí v soukromých společnostech.

Oproti klasickým investičním fondům máme uvolněné ruce a nejsme svázáni zbytečně složitými pravidly. Nesnažíme se kopírovat žádný benchmark ani být neustále 100% zainvestovaní. Pokud aktuální tržní prostředí nepřináší dostatek zajímavých příležitostí, část portfolia umísťujeme do hotovosti a vyčkáváme na správnou chvíli pro opětovný vstup do trhu. Investování totiž není sprint, ale běh na dlouhou trať.

+ Cílové rozložení majetku fondu



+ Příklady investičních nápadů v portfoliu fondu

Správný výběr cenných papírů do portfolia je jako skládání mozaiky. Monitorujeme tržní příležitosti a do majetku Smart Stocks zařazujeme ty nejzajímavější z nich. Výčet některých aktuálních pozic v portfoliu fondu v tabulce.

Cenný papír	Typ	Region	Odvětví	Tržní kapitalizace	Investiční teze
AT&T	akcie	USA	telekomunikace	217 mld. USD	Druhá největší telekomunikační firma v USA s téměř 7 % dividendovým výnosem
Berkshire Hathaway	akcie	USA	holding	440 mld. USD	Holdingsová společnost, za níž stojí světoznámý investor Warren Buffett
McDonald's	akcie	USA	restaurace	141 mld. USD	Restaurační řetězec s 36 000 provozovnamí ve více než 100 zemích světa
Avast	akcie	Evropa	IT	4,8 mld. USD	Firma vyvíjející antivirový software, který používá více než 435 mil. uživatelů
Moneta Money Bank	akcie	ČR	bankovníctví	1,2 mld. USD	Česká banka se solidní bilancí a zajímavým oceněním poblíž své účetní hodnoty
ETF stříbro	ETF	–	komodity	–	Stříbro je vůči zlatu oceněno na velmi atraktivních úrovních, ochrana proti inflaci
ETF iShares - DPYA	ETF	globální	nemovitosti	2,2 mld. USD	ETF zaměřující se na globální nemovitostní společnosti, dlouhodobý výnosový potenciál

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.

fond **SmartStocks** +