

Komentář

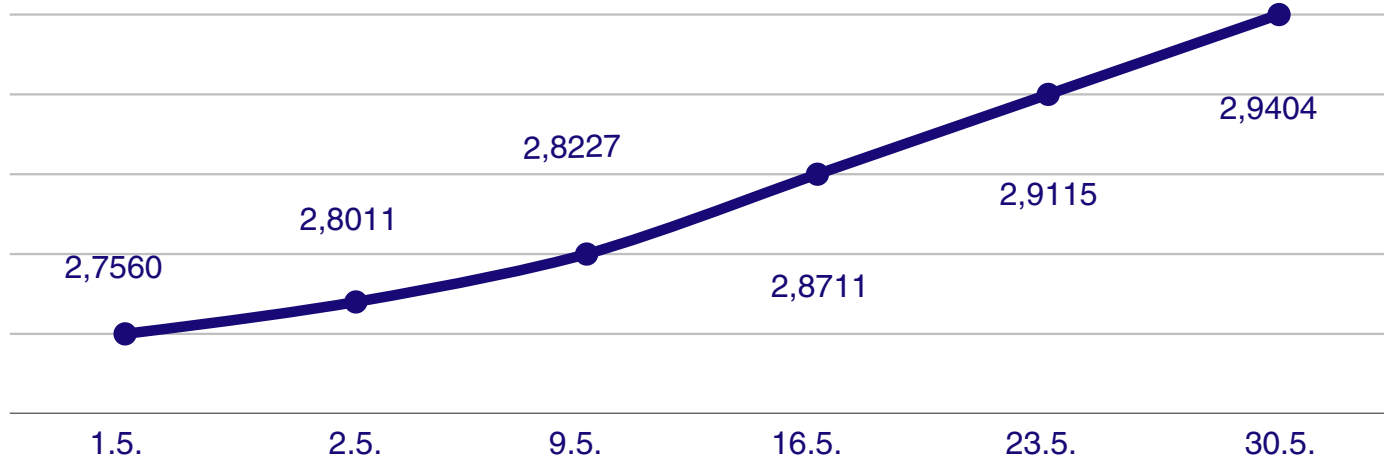
Květen byl pro růstové a technologické společnosti velmi příznivý. V očekávání pozitivního vývoje jednání mezi Čínou a USA a náznacích možného uvolnění obchodních napětí se technologické a růstové akcie nesly na vlně optimismu. Tento sentiment pozitivně ovlivnil i naše portfolio. Nejvýraznější dopad měl segment jaderné energetiky, který v portfolio držíme dlouhodobě a plánujeme jej dále akumulovat. Impulzem byl podpis čtyř exekutivních příkazů prezidenta Trumpa, které mají za cíl reformovat regulaci jaderné energetiky, urychlit výstavbu nových reaktorů a posílit domácí produkci jaderného paliva.

Do června vstupujeme s větší mírou opatrnosti. Trhy sice v květnu nabídly růstový impuls, ale nejistota kolem vývoje obchodních vztahů a globální ekonomiky zůstává vysoká. Proto jsme část zisků realizovali u titulů jako TransMedics a AMD, kde zvažujeme opětovné vstupy při příznivějším ocenění. Stejně tak jsme uzamkli zisky na IonQ, lídrovi v oblasti kvantových výpočtů, s plánem postupného návratu v momentě, kdy se ustálí současná volatilita. Náš výhled do června je pozorný – očekáváme, že trh se bude pohybovat spíše do strany, dokud se nevyjasní výsledek jednání mezi Čínou, USA a Evropou. Pozorně sledujeme také vývoj kolem inflace a případnou reakci Fedu – jakékoliv náznaky uvolnění měnové politiky by mohly znamenat další vlnu zájmu o růstová aktiva. Celkově květen uzavíráme s velmi solidním výsledkem +6,69 %.

Výkon portfolia

Cena podílu na začátku měsíce	Cena podílu na konci měsíce	Výnos
2,7560	2,9404	6,69 %

Vývoj portfolia



Nejvýznamnější pozice portfolia Futuro k poslednímu dni v měsíci

Aktiva	Podíl
Alphabet A	14.42%
Sprott Uranium Miners	13.74%
QQQ Hedge	10.97%
Intel	7.98%
Intuitive Surgical	4.69%
Warner Bros Discovery	3.40%
Lockheed Martin	2.02%
PayPal	1.23%
Marqeta	1.12%
Rockwell Automation	1.08%
iShares Future AI & Tech	0.99%
iShares Automation & Robotics UCITS USD (Acc)	0.95%
KraneShares Electric Vehicles and Future Mobility	0.91%
Invesco QQQ Trust	0.89%
Hotovost	30.65%

Kompletní rozvržení portfolia naleznete v portále

Futuro



Disclaimer

Informace poskytnuté v tomto dokumentu nebo v komunikaci nejsou a nemají být považovány za investiční doporučení nebo investiční poradenství. Investice do cenných papírů a jiných finančních nástrojů nese rizika a je důležité, aby si každý investor před přijetím jakéhokoli investičního rozhodnutí provedl vlastní nezávislý výzkum a případně konzultoval s kvalifikovaným finančním poradcem. Autor ani vydavatel těchto informací nepřebírá žádnou odpovědnost za případné ztráty nebo škody vzniklé jako výsledek jakéhokoli jednání na základě obsahu tohoto dokumentu. Nutno připomenout, že zisky z období minulých nezaručují zisky budoucí. Futuro Universe, osoba rizikového kapitálu, s.r.o. je zapsaná v seznamu vedeném ČNB dle § 596 písm. e) ZISIF jakožto osoba vykonávající správu majetku srovnatelné s obhospodařováním dle § 15 ZISIF.