

Komentář

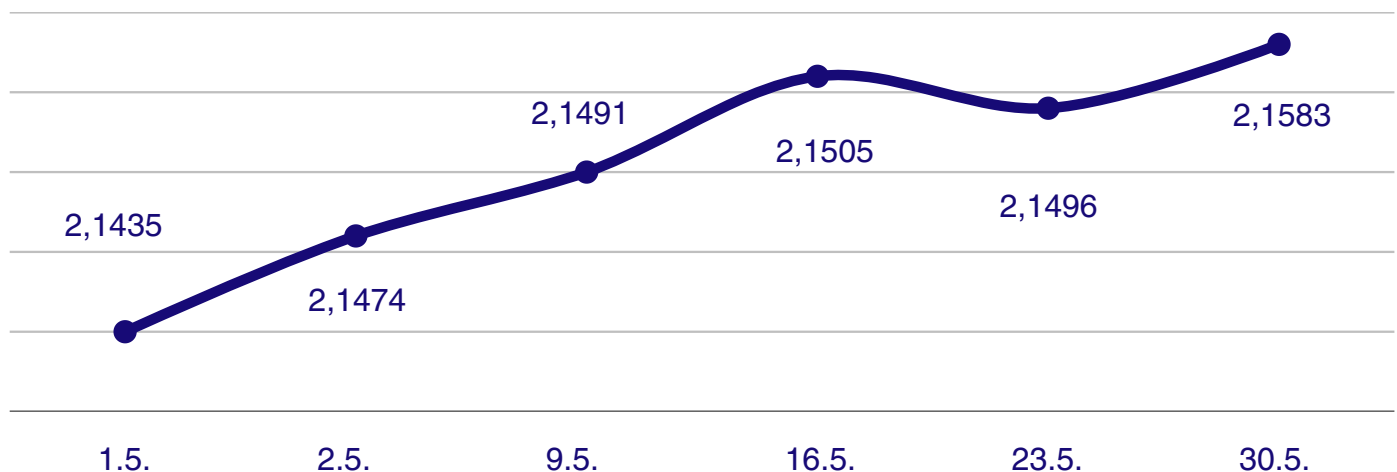
Květen byl pro Balance měsícem maximální opatrnosti. Vzhledem k napjaté situaci kolem cel mezi Čínou a USA, narušení globálních dodavatelských řetězců a možné eskalaci války na Ukrajině jsme se rozhodli zůstat v hotovosti a portfolio zahedgovat. Cílem bylo uchovat aktuální hodnotu portfolia bez ohledu na případné turbulence. Přestože hlavní indexy v květnu rostly, naše strategie se ukázala jako rozumná – díky krokům, které jsme provedli v dubnu jsme stále přibližně o procento výše než index S&P 500, což vnímáme jako potvrzení správného načasování i obranného přístupu.

Do června vstupujeme s očekáváním, že se začnou projevovat dopady zavedených cel, a klíčové pro trhy bude, jak dopadnou jednání mezi Čínou, USA a Evropou. Napětí na trzích je nyní výrazné a předpokládáme spíše pohyb do strany, dokud se situace nevyjasní. Sledujeme i možnost, že dopad cel nebude tak výrazný, což by mohlo otevřít Fedu prostor pro uvolnění měnové politiky. Současné úrovně sazeb nejsou dlouhodobě udržitelné. Květen jsme zakončili v pozitivním teritoriu se zhodnocením +0,69 %

Výkon portfolia

Cena podílu na začátku měsíce	Cena podílu na konci měsíce	Výnos
2,1435	2,1583	0,69 %

Vývoj portfolia



Nejvýznamnější pozice portfolia Balance k poslednímu dni v měsíci

Aktiva	Podíl
SPY/SPX (Hedge)	21.76%
iShares 20+ Year Treasury Bond	11.92%
Sirius XM	8.55%
iShares Silver	8.08%
iShares Russell 2000	5.81%
ProShares VIX Short-Term Futures	4.25%
Nike	3.71%
Bayer	3.13%
iShares 25+ Year Treasury STRIPS Bond	2.75%
Realty Income	2.45%
Occidental	2.26%
Tui	1.95%
WisdomTree International High Dividend	1.76%
Verizon	1.58%
Hotovost	22.50%

Kompletní rozvržení portfolia naleznete v portále

Balance →

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.