

Komentář

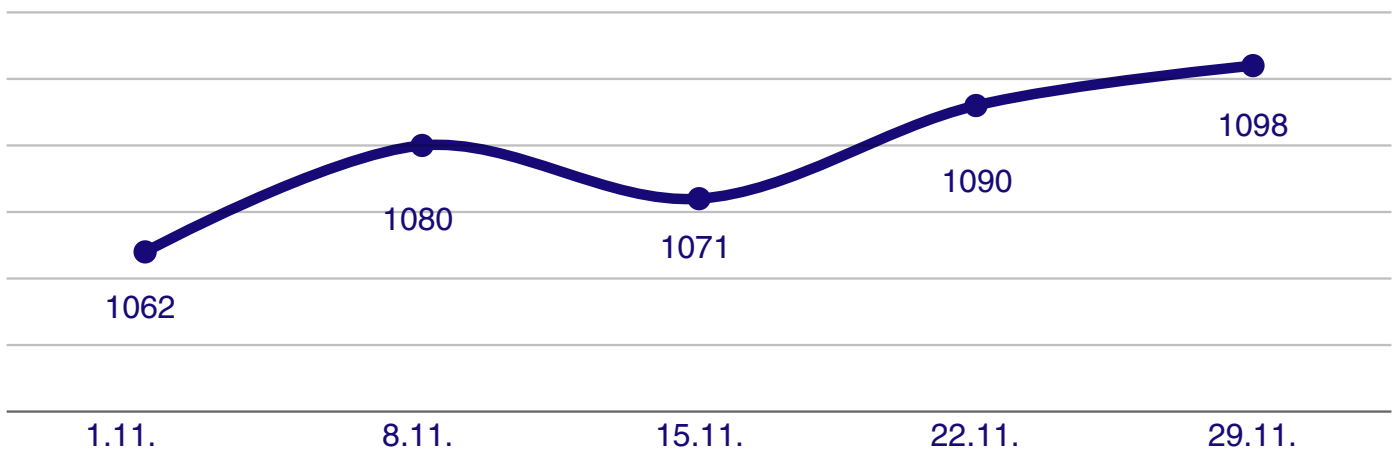
Listopad se stal možná nejdůležitějším měsícem z pohledu USA, a dost možná i globálně, na další čtyři roky. Zvolení Donalda Trumpa mělo pozitivní dopad na některé naše pozice, například Russell 2000 – ETF zaměřené na malé americké podniky, které těžily z očekávání příznivějších podmínek pro domácí trh. Kromě toho jsme ihned po volbách využili výrazného poklesu cen vládních dluhopisů, které držíme prostřednictvím ETF TLT a GOVZ. Tato strategie se nám velmi rychle pozitivně vyplatila a přispěla ke zvýšení hodnoty portfolia na celkový listopadový výnos 3,38 %. Jedná se tak o další úspěšný měsíc pro portfolio Balance.

Před námi je prosinec – měsíc vánoční, který statisticky ve většině případech, pokud byl celý rok růstový, končí v pozitivním duchu pod vlivem takzvané Santa Claus rally. Přesto však očekáváme určitou volatilitu, především kvůli zasedání Fedu, kde lze předpokládat další snížení úrokových sazeb. Tento krok bude pravděpodobně reakcí na slabší data z průmyslu a trhu práce. Pokud však zveřejněná data splní očekávání trhu, nevidíme žádný důvod proč by prosinec nemohl opět skončit pozitivně.

Výkon portfolia

Cena podílu na začátku měsíce	Cena podílu na konci měsíce	Výnos
1062	1098	+ 3,38 %

Vývoj portfolia



Nejvýznamnější pozice portfolia Balance k poslednímu dni v měsíci

Aktiva	Podíl
Sirius XM	11.75%
iShares Russell 2000	7.73%
iShares 20+ Year Treasury Bond	6.83%
iShares Silver	6.25%
Bayer	5.96%
iShares 25+ Year Treasury STRIPS Bond	5.76%
Verizon	4.25%
WisdomTree International High Dividend	3.95%
WisdomTree Emerging Markets High Dividend	3.79%
Walgreens Boots	3.67%
iShares Preferred and Income Securities	3.57%
SPDR S&P 500	3.50%
Vale ADR	2.71%
Invesco QQQ Trust	2.67%
Hotovost	14.21%

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 nazaručují zisky budoucí. Futuro Universe, 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.