

PROFI INVEST, JUNIOR INVEST, TOP INVEST – PORTFOLIO NOVÝCH EKONOMIK

Rizikový faktor

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC DUBEN 2024

Výkonnost portfolia za uvedená období k 30.04.2024

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	1,11%	6,25%	12,18%	10,97%	2,05%	120,74%

Od 05.02.2009

V USA se v dubnu projeví zvýšené inflační tlaky, které odsouvají začátek snižování sazeb ze strany FEDu. Americké akcie tak převážně ztrácely. Evropské akcie také poklesly, nicméně výhled na počátek snižování sazeb zde zůstává stejný. Rozvíjejícím se trhům se dařilo lépe. Zisky připsaly Čína a Indie, velmi vysoký nárůst zaznamenalo Turecko díky přílivu zahraničních investic. Ztráty naopak postihly Latinskou Ameriku kvůli oslabení tamních měn.



V dubnu jsme odprodali naši pozici v jednom z fondů asijských vysoce úročených dluhopisů, jejichž výnosy už nepovažujeme za tolik atraktivní. Oproti tomu jsme navýšili naše pozice v ostatních globálních dluhopisových fondech.

Koruna oslabil vůči dolaru a posílila vůči euru. Efekt měnového zajištění byl tedy smíšený.

Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	MTD Výkonnost		Rozložení portfolia
			v z. měně	v měně portfolia	
Krátkodobé investice					7,67%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	5,85%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,43%	0,43%	1,81%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					6,04%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,30%	0,30%	6,04%
Dluhopisové fondy - ostatní					6,61%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,58%	0,58%	1,89%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	-1,55%	-1,38%	1,32%
Templeton Emerging Markets Bond Fund I	Globální rozvíjející se trhy	USD	-1,36%	-1,19%	1,27%
Templeton Asian Bond Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-3,50%	-3,34%	1,17%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-0,72%	-0,72%	0,94%
Fondy alternativních investic					1,98%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	1,98%
Akciové fondy					76,11%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	0,80%	0,80%	12,96%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	3,60%	3,78%	8,07%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	0,17%	0,34%	5,80%
Goldman Sachs III Greater China Equity I	Čína	USD	5,30%	5,48%	4,77%
BNP Paribas Sustain. Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	1,90%	1,26%	4,42%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	2,14%	2,31%	4,39%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	1,62%	1,79%	4,39%
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-0,44%	-0,27%	4,16%
BNP Paribas India Equity I	Indie	USD	2,65%	2,83%	3,95%
Schroder ISF Latin American I	Latinská Amerika	USD	-3,88%	-3,72%	3,60%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-3,10%	-2,93%	3,58%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	16,82%	16,08%	3,32%
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	-3,20%	-3,03%	3,17%
BGF World Mining I2	Globální	USD	5,91%	6,09%	2,83%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	6,57%	6,75%	2,71%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	-0,80%	-1,43%	0,65%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	1,03%	0,39%	0,64%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	-6,01%	-5,85%	0,46%
Goldman Sachs III Japan Equity (Former NN) I	Japonsko	JPY	-2,15%	-5,53%	0,36%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-5,54%	-5,38%	0,32%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	-1,71%	-2,33%	0,28%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-3,57%	-3,41%	0,28%
BNP Paribas Russia Equity I	Rusko	EUR	n/a	n/a	0,28%
CSIF (Lux) Equity Canada QB	Severní Amerika	USD	-3,41%	-3,24%	0,23%
CT (Lux) UK Equity Income IE	Velká Británie	EUR	n/a	n/a	0,18%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	-6,14%	-5,98%	0,17%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	-3,30%	-3,13%	0,16%
OSTATNÍ					1,61%