

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

Rizikový faktor

1 2 3 4 5 6 7

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC ŘÍJEN 2024

| Výkonnost portfolia za uvedená období k 31.10.2024 | | | | | | Od 05.02.2009 |
|--|--------|-------|-------|--------|--------|---------------|
| Období | 1M | 3M | 6M | 1 rok | 3 roky | Celkem |
| | -2,82% | 1,72% | 3,35% | 15,94% | 1,77% | 128,14% |

Akciové trhy v říjnu ovlivňovala především nejistota spojená s blížícími se americkými volbami a měnovou politikou Fedu. Smíšené výsledky za 3. kvartál reportovaly největší americké firmy, řada z nich snížila výhled. Evropské trhy dále trpěly slabým průmyslem a nízkou poptávkou z Číny. Zvýšená nejistota se podepsala na výkonnosti rozvíjejících se trhů. Ochlazení přišlo v Číně, kde opadla euforie z oznámení vládní pomoci. Ztráty ale zaznamenala i Indie, Latinská Amerika a Turecko, v zisku skončil Taiwan.



V říjnu jsme zvýšili naši akciovou expozici na úkor krátkodobých investic, což se projevilo zvýšením váhy akcií Velké Británie, střední Evropy, hraničních trhů (Frontier Markets) a amerických firem s malou tržní kapitalizací. Tyto trhy vnímáme jako nejvíce podhodnocené se solidním ekonomickým výhledem do budoucna. Koruna oslabila vůči dolaru i euru. Efekt měnového zajištění byl tedy negativní.

Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

| Název fondu | Teritoriální zaměření | Zákl. měna | MTD Výkonnost | | Rozložení portfolia |
|---|------------------------------|------------|---------------|------------------|---------------------|
| | | | v z. měně | v měně portfolia | |
| Krátkodobé investice | | | | | 6,66% |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | | CZK | n/a | n/a | 6,66% |
| Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia | | | | | 5,16% |
| Conseq korporátních dluhopisů A | Středoevropský region | CZK | 0,32% | 0,32% | 5,16% |
| Dluhopisové fondy - ostatní | | | | | 6,80% |
| Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A | Globální rozvíjející se trhy | CZK | 0,58% | 0,58% | 1,94% |
| PIMCO GIS Income Fund I | Globální | USD | -1,64% | 1,78% | 1,37% |
| Templeton Emerging Markets Bond Fund I | Globální rozvíjející se trhy | USD | -2,77% | 0,61% | 1,28% |
| Templeton Asian Bond Fund I | Asie (bez Japonska) | USD | -4,48% | -1,16% | 1,27% |
| Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A | Globální rozvíjející se trhy | CZK | 1,41% | 1,41% | 0,94% |
| Fondy alternativních investic | | | | | 1,95% |
| Conseq realitní | Česká republika | CZK | n/a | n/a | 1,95% |
| Akciové fondy | | | | | 79,64% |
| Conseq Invest Akcie Nové Evropy B | Středoevropský region | CZK | -1,85% | -1,85% | 13,38% |
| Allianz China A Opportunities PT10 | Čína | USD | -5,60% | -2,31% | 8,18% |
| Templeton Asian Smaller Companies Fund I | Asie (bez Japonska) | USD | -4,02% | -0,68% | 5,83% |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity I | Ostatní rozvíjející se trhy | USD | -1,38% | 2,05% | 5,01% |
| Goldman Sachs III Greater China Equity I | Čína | USD | -3,95% | -0,61% | 4,50% |
| FF - Emerging Asia Fund I | Asie (bez Japonska) | USD | -3,91% | -0,57% | 4,36% |
| BNP Paribas Sustain. Asia ex-Japan Equity I | Asie (bez Japonska) | EUR | -1,40% | -0,83% | 4,32% |
| Schroder ISF Emerging Asia | Asie (bez Japonska) | USD | -6,46% | -3,20% | 4,24% |
| FF - ASEAN Fund I | Asie (bez Japonska) | USD | -4,20% | -0,87% | 4,17% |
| BNP Paribas India Equity I | Indie | USD | -4,42% | -1,09% | 3,99% |
| FF - Latin America Fund I | Latinská Amerika | USD | -3,60% | -0,24% | 3,57% |
| Schroder ISF Latin American I | Latinská Amerika | USD | -5,13% | -1,83% | 3,52% |
| HSBC GIF Turkey Equity I | Turecko | EUR | -4,57% | -4,02% | 3,23% |
| Franklin Gold and Precious Metals Fund I | Globální | USD | 5,39% | 9,06% | 2,84% |
| BGF World Mining I2 | Globální | USD | -5,94% | -2,67% | 2,80% |
| FF FAST Global I | Globální | USD | -5,30% | -2,00% | 2,00% |
| Franklin Mutual European Fund I | Evropa | EUR | -2,29% | -1,73% | 0,67% |
| BNP Paribas Europe Equity I | Evropa | EUR | -5,03% | -4,48% | 0,64% |
| BNP Paribas US Small Cap I | Spojené Státy | USD | 0,12% | 3,60% | 0,43% |
| Goldman Sachs III Japan Equity (Former NN) I | Japonsko | JPY | -0,42% | -3,75% | 0,37% |
| BNP Paribas Europe Small Cap I | Evropa | EUR | -2,61% | -2,05% | 0,30% |
| FF - America Fund I | Spojené Státy | USD | -0,10% | 3,38% | 0,30% |
| Franklin Mutual U.S. Value Fund I | Spojené Státy | USD | -0,56% | 2,90% | 0,29% |
| BNP Paribas US Multi-Factor Equity I | Spojené Státy | USD | -2,37% | 1,03% | 0,19% |
| CT (Lux) UK Equity Income IE | Velká Británie | EUR | -3,67% | -3,12% | 0,19% |
| CSIF (Lux) Equity Canada QB | Severní Amerika | USD | -2,34% | 1,06% | 0,18% |
| Amundi Funds US Pioneer Fund I2 | Severní Amerika | USD | -1,32% | 2,11% | 0,14% |
| OSTATNÍ | | | | | -0,21% |