

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

Rizikový faktor

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

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC BŘEZEN 2024

Výkonnost portfolia za uvedená období k 28.03.2024

Od 05.02.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	2,01%	3,01%	8,53%	9,45%	3,08%	118,31%

Akcie v USA i v Evropě v březnu připsaly solidní zisky. FED ponechal úrokové sazby na stávajících úrovních dle očekávání, inflace na obou kontinentech pozvolna klesá. V růstu pokračovaly i japonské akcie. Nejvyšší zisky si připsal fond zaměřený na drahé kovy po nárůstu ceny zlata. Akcie rozvíjejících se trhů také většinou připsaly zisky. Výjimkou bylo Turecko, mírně v záporu skončila i Indie.

V březnu jsme se rozhodli odprodat japonský fond zaměřený na růstové akcie poté, co BoJ začala utahovat měnovou politiku. Naopak jsme navýšili pozici ve fondu zaměřeném na asijské akcie s malou tržní kapitalizací, které jsou nyní valuačně atraktivní.

Koruna posílila vůči dolaru i vůči euru. Efekt měnového zajištění byl tedy pozitivní.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					8,71%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	6,84%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,42%	0,42%	1,87%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					6,05%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,63%	0,63%	6,05%
Dluhopisové fondy - ostatní					6,77%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,60%	0,60%	1,62%
Templeton Emerging Markets Bond Fund I	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,97%	1,91%	1,36%
Templeton Asian Bond Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-0,41%	-0,47%	1,22%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	1,45%	1,39%	1,01%
FF - Asian High Yield Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	1,75%	1,69%	0,91%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,52%	1,52%	0,65%
Fondy alternativních investic					1,98%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	1,98%
Akciové fondy					76,90%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	1,25%	1,25%	13,32%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	1,09%	1,03%	7,82%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	1,56%	1,50%	5,81%
Goldman Sachs III Greater China Equity I	Čína	USD	-0,67%	-0,73%	4,54%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	4,80%	4,74%	4,46%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	4,23%	4,17%	4,41%
BNP Paribas Sustain. Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	3,05%	2,83%	4,38%
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	2,74%	2,68%	4,19%
BNP Paribas India Equity I	Indie	USD	-0,33%	-0,39%	4,07%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	3,46%	3,40%	3,71%
Schroder ISF Latin American I	Latinská Amerika	USD	2,29%	2,23%	3,71%
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	0,84%	0,78%	3,29%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	-3,78%	-3,99%	3,12%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	19,56%	19,49%	2,96%
BGF World Mining I2	Globální	USD	8,83%	8,76%	2,77%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	4,75%	4,52%	0,72%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	2,95%	2,73%	0,66%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	2,76%	2,70%	0,49%
Goldman Sachs III Japan Equity (Former NN) I	Japonsko	JPY	3,51%	2,66%	0,38%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	5,42%	5,36%	0,36%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	5,35%	5,29%	0,34%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	4,72%	4,49%	0,29%
BNP Paribas Russia Equity I	Rusko	EUR	n/a	n/a	0,28%
CSIF (Lux) Equity Canada QB	Severní Amerika	USD	4,10%	4,04%	0,23%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	4,18%	4,12%	0,23%
CT (Lux) UK Equity Income IE	Velká Británie	EUR	n/a	n/a	0,18%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	4,57%	4,51%	0,17%
OSTATNÍ					-0,42%