

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

Rizikový faktor

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

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC ZÁŘÍ 2024

Výkonnost portfolia za uvedené období k 30.09.2024

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Od 05.02.2009 Celkem
	4,25%	4,51%	7,54%	16,71%	6,73%	134,76%

Americký Fed v září zahájil cyklus snižování úrokových sazeb překvapivým snížením referenční sazby o 50 bazických bodů. Akcie reagovaly nejistě, neboť se vynořily spekulace, zda se v USA neblíží recese. ECB pokračovala ve snižování úrokových sazeb očekávaným tempem, evropský průmysl však nadále strádá, což se projevilo i u výkonnosti akciového trhu.

Rozvíjející se trhy výrazně překonaly vyspělé, a to díky výjimečnému růstu čínských akcií po ohlášení fiskální pomoci od tamní vlády a uvolnění monetární politiky. Další vývoj ovlivní především to, jak efektivně bude tato pomoc využita a zda skutečně přispěje k oživení reálné ekonomiky. Zisky si připsala i Indie, Turecko skončilo poblíž nuly. Latinské Americe dopomohlo posílení brazilského realu do kladných čísel.

V září jsme v portfoliu neprovedli žádné změny.

Koruna posílila vůči dolaru a oslabila vůči euru. V prvním případě byl efekt měnového zajištění pozitivní, ve druhém naopak.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	MTD Výkonnost		Rozložení portfolia
			v z. měně	v měně portfolia	
Krátkodobé investice					
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	7,83%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,35%	0,35%	6,63%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,63%	0,63%	1,20%
Dluhopisové fondy - ostatní					
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,61%	0,61%	6,04%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	1,39%	1,02%	1,87%
Templeton Asian Bond Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	3,06%	2,69%	1,30%
Templeton Emerging Markets Bond Fund I	Globální rozvíjející se trhy	USD	2,31%	1,94%	1,25%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,98%	1,98%	1,23%
Fondy alternativních investic					
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	0,90%
Akciové fondy					
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-0,65%	-0,65%	1,88%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	18,61%	18,18%	78,23%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	2,24%	1,87%	12,65%
Goldman Sachs III Greater China Equity I	Čína	USD	21,09%	20,65%	9,12%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	7,63%	7,24%	5,70%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	8,17%	7,78%	5,32%
BNP Paribas Sustain. Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	6,38%	7,02%	4,42%
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	6,08%	5,69%	4,40%
BNP Paribas India Equity I	Indie	USD	1,40%	1,03%	4,35%
Schroder ISF Latin American I	Latinská Amerika	USD	0,82%	0,45%	4,08%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-0,09%	-0,45%	3,91%
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	0,70%	0,33%	3,48%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	-0,18%	0,42%	3,47%
BGF World Mining I2	Globální	USD	8,39%	8,00%	3,09%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	5,18%	4,80%	3,09%
FF FAST Global I	Globální	USD	1,51%	1,14%	3,09%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	0,09%	0,69%	3,09%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	-0,28%	0,32%	3,09%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	0,27%	-0,09%	3,09%
Goldman Sachs III Japan Equity (Former NN) I	Japonsko	JPY	-1,67%	-0,21%	3,09%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	-0,32%	0,28%	3,09%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-0,83%	-1,19%	3,09%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	0,86%	0,49%	3,09%
CT (Lux) UK Equity Income IE	Velká Británie	EUR	-0,73%	-0,14%	3,09%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	1,52%	1,15%	3,09%
CSIF (Lux) Equity Canada QB	Severní Amerika	USD	2,65%	2,28%	3,09%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	0,73%	0,36%	3,09%
BNP Paribas Russia Equity I	Rusko	EUR	n/a	n/a	3,09%
OSTATNÍ					
					-0,54%