

PROFI INVEST, JUNIOR INVEST, TOP INVEST - VYVÁŽENÉ PORTFOLIO

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 13.10.2006 Celkem
	1,02%	2,34%	4,05%	11,74%	14,48%	51,10%

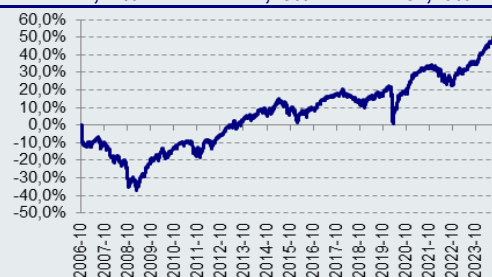
Americký Fed v září zahájil cyklus snižování úrokových sazeb překvapivým snížením referenční sazby o 50 bazických bodů. Akcie reagovaly nejistě, neboť se vynořily spekulace, zda se v USA neblíží recese. ECB pokračovala ve snižování úrokových sazeb očekávaným tempem, evropský průmysl ale nadále strádá, 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 hlavně to, jak efektivně bude tato pomoc využita a zda skutečně přispěje k oživení reálné ekonomiky. Zisky si připsala i Indie. Latinská Amerika a Turecko skončily poblíž nuly.

Snižování sazeb se projevilo poklesem výnosů (nárůstem cen) na dluhopisových trzích.

V září jsme v portfoliu neprovedli žádné změny.

Koruna posílila vůči dolaru a oslabilo 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	13,79%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,35%	0,35%	7,10%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,51%	0,51%	6,69%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,63%	0,63%	37,04%
Dluhopisové fondy - ostatní					
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,61%	0,61%	24,06%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	1,39%	1,02%	12,98%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,98%	1,98%	10,82%
Fondy alternativních investic					
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,46%
Akciové fondy					
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-0,65%	-0,65%	5,58%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	0,27%	-0,09%	2,03%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	7,63%	7,24%	1,81%
BNP Paribas Sustain. Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	6,38%	7,02%	1,49%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	8,17%	7,78%	1,45%
CT (Lux) UK Equity Income IE	Velká Británie	EUR	-0,73%	-0,14%	1,37%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-0,09%	-0,45%	1,34%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	0,86%	0,49%	1,31%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	5,18%	4,80%	1,25%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-0,83%	-1,19%	1,25%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	-0,32%	0,28%	1,23%
BGF World Mining I2	Globální	USD	8,39%	8,00%	1,23%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	18,61%	18,18%	1,18%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	0,09%	0,69%	1,16%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	2,24%	1,87%	1,14%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	-0,06%	0,54%	1,10%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	-0,28%	0,32%	1,10%
Goldman Sachs III Europe Equity I	Evropa	EUR	-1,19%	-0,60%	1,09%
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	6,08%	5,69%	0,87%
CSIF (Lux) Equity Canada QB	Severní Amerika	USD	2,65%	2,28%	0,87%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	1,52%	1,15%	0,80%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	-0,67%	-0,07%	0,76%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	-1,94%	-0,48%	0,76%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	-0,81%	-0,22%	0,75%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	-1,95%	-0,49%	0,74%
FF FAST Global I	Globální	USD	1,51%	1,14%	0,60%
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	0,70%	0,33%	0,60%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	0,73%	0,36%	0,58%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	-0,18%	0,42%	0,54%
BNP Paribas Japan Small Cap I	Japonsko	JPY	0,71%	2,21%	0,28%
OSTATNÍ					
					-0,37%