

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

Rizikový faktor

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

## ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC LISTOPADU 2024

Výkonnost portfolia za uvedená období k 29.11.2024						Od 05.02.2009
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-1,15%	0,15%	0,94%	9,52%	3,38%	125,51%

Akciové trhy v listopadu nejvíce ovlivnily americké volby, v nichž zvítězil Donald Trump, Republikáni navíc získali i většinu v obou komorách parlamentu. Americké akcie reagovaly pozitivně v očekávání snížení daní a deregulace. Zvláště vysoké zisky připsaly americké společnosti s malou tržní kapitalizací, na něž bude mít pozitivní dopad i Trumpova protekcionistická politika. Evropské akcie zaznamenaly výrazně nižší zhodnocení kvůli obavám z uvalení cel na evropské exportéry a chaosu v geopolitice, který provázal Trumpovo první období. Rozvíjející se trhy po volbách v USA zaznamenaly ztráty. Ztrácela především Čína, u níž hrozí další obchodní války s USA a souboj o vliv v jihovýchodní Asii. Nedařilo se ani většině ostatních asijských regionů. Fiskální nezodpovědnost v Brazílii srazila akcie v Latinské Americe, dařilo se však Turecku.



V listopadu jsme v portfoliu neprovedli žádné změny.

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

## Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	MTD Výkonnost		Rozložení portfolia
			v z. měně	v měně portfolia	
<b>Krátkodobé investice</b>					<b>6,71%</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	6,71%
<b>Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia</b>					<b>5,12%</b>
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,77%	0,77%	5,12%
<b>Dluhopisové fondy - ostatní</b>					<b>6,93%</b>
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,81%	0,81%	1,98%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	1,56%	4,37%	1,34%
Templeton Asian Bond Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-0,23%	2,53%	1,32%
Templeton Emerging Markets Bond Fund I	Globální rozvíjející se trhy	USD	-1,30%	1,43%	1,31%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	2,80%	2,80%	0,98%
<b>Fondy alternativních investic</b>					<b>1,98%</b>
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	1,98%
<b>Akciové fondy</b>					<b>79,31%</b>
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	0,77%	0,77%	13,40%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	-1,73%	0,99%	7,99%
Schroder ISF Latin American I	Latinská Amerika	USD	-5,69%	-3,08%	6,71%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-1,50%	1,23%	5,83%
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	-1,02%	1,72%	4,93%
Goldman Sachs III Greater China Equity I	Čína	USD	-3,72%	-1,06%	4,50%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-2,30%	0,40%	4,42%
BNP Paribas Sustain. Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	0,53%	0,29%	4,39%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	-2,49%	0,21%	4,30%
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-0,27%	2,49%	4,20%
BNP Paribas India Equity I	Indie	USD	-0,06%	2,70%	3,93%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	9,54%	9,28%	3,24%
BGF World Mining I2	Globální	USD	-2,08%	0,63%	2,85%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	-8,34%	-5,80%	2,71%
FF FAST Global I	Globální	USD	-5,16%	-2,54%	1,97%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	0,68%	0,44%	0,68%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	-0,24%	-0,48%	0,64%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	10,92%	13,99%	0,50%
Goldman Sachs III Japan Equity (Former NN) I	Japonsko	JPY	1,45%	6,06%	0,40%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	7,13%	10,09%	0,33%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	7,15%	10,11%	0,32%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	1,07%	0,83%	0,31%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	7,48%	10,45%	0,22%
CT (Lux) UK Equity Income IE	Velká Británie	EUR	6,28%	6,03%	0,21%
CSIF (Lux) Equity Canada QB	Severní Amerika	USD	6,60%	9,55%	0,19%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	4,52%	7,41%	0,16%
<b>OSTATNÍ</b>					<b>-0,06%</b>