

PROFI INVEST, JUNIOR INVEST, TOP INVEST - DYNAMICKÉ PORTFOLIO

Rizikový faktor

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

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC LEDEN 2025

Výkonnost portfolia za uvedená období k 31.01.2025						Od 13.10.2006
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	3,25%	2,77%	2,44%	11,79%	15,58%	44,71%

Akciové trhy započaly rok solidním růstem. Americkému trhu dominovaly spíše defenzivnější odvětví, k čemuž přispěl i nový a údajně mnohem méně nákladný čínský AI model DeepSeek, který otřásl důvěrou v obří investice do AI infrastruktury ze strany amerických technologických gigantů. Evropským akciím se dařilo lépe díky nižší expozici vůči technologickému sektoru a některým pozitivním makroekonomickým datům. Výrazně růst zaznamenaly především středoevropské trhy v čele s Polskem. Čínské trhy brzdily obavy z nových obchodních válek, Indii zase slabší výhled ekonomického růstu. Výrazně vzrostla Latinská Amerika vlivem posílení tamních měn vůči dolaru po skokovém zvýšení sazeb v Brazílii. Nejvyšší výkonost zaznamenal fond zaměřený na těžaře zlata, jehož cena v současné nejistotě vzrostla. V průběhu ledna jsme v portfoliu neprovedli žádné změny.



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

Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	MTD Výkonnost		Rozložení portfolia
			v z. měně	v měně portfolia	
Krátkodobé investice					7,48%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	7,48%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					4,06%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,83%	0,83%	2,64%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,60%	0,60%	1,42%
Dluhopisové fondy - ostatní					3,22%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,67%	0,67%	1,38%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	2,22%	2,22%	0,96%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	1,16%	1,06%	0,88%
Fondy alternativních investic					1,85%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	1,85%
Akciové fondy					84,36%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	7,74%	7,74%	13,60%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	3,59%	3,49%	5,10%
CT (Lux) UK Equity Income IE	Velká Británie	EUR	1,92%	1,86%	3,77%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	n/a	n/a	3,70%
Schroder ISF Latin American I	Latinská Amerika	USD	11,89%	11,78%	3,11%
BNP Paribas Sustain. Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	0,60%	0,54%	3,10%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	1,16%	1,06%	3,09%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	15,03%	14,92%	3,07%
BGF World Mining I2	Globální	USD	4,13%	4,03%	3,01%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	5,10%	5,00%	2,93%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	3,48%	3,38%	2,91%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	1,99%	1,93%	2,66%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	6,64%	6,58%	2,56%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	6,36%	6,30%	2,46%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-3,19%	-3,28%	2,43%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	6,77%	6,71%	2,41%
Goldman Sachs III Europe Equity I	Evropa	EUR	5,94%	5,88%	2,40%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	n/a	n/a	2,30%
FF FAST Global I	Globální	USD	3,63%	3,53%	2,09%
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	1,49%	1,39%	2,06%
CSIF (Lux) Equity Canada QB	Severní Amerika	USD	2,78%	2,68%	1,89%
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-0,14%	-0,23%	1,83%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	1,97%	1,91%	1,77%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	1,91%	1,81%	1,75%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	2,08%	2,02%	1,75%
CT (LUX) Japan Equities LJ	Japonsko	JPY	0,74%	1,95%	1,67%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	4,31%	4,25%	1,38%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	2,06%	1,96%	1,34%
Goldman Sachs III Japan Equity (Former NN) I	Japonsko	JPY	0,85%	2,06%	1,14%
BNP Paribas Japan Small Cap I	Japonsko	JPY	-1,07%	0,12%	1,07%
OSTATNÍ					-0,97%