

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC ZÁŘÍ 2020

Výkonnost portfolia za uvedené období k 30.09.2020

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-0,69%	4,05%	19,69%	-4,51%	-5,26%	47,93%

Na trzích došlo k drobné korekci, způsobené pravděpodobně výběrem zisků. Z důvodu zejména rostoucího počtu nakažených koronavirem po celém světě, blízkými se prezidentskými volbami v USA roste mezi investory stále více nejistota, a právě to mohlo být důvodem výběru zisků a tím způsobené korekce na většině světových trhů. Nadále podporujícím efektem pro trhy zůstává extrémně uvolněná měnová politika hlavních centrálních bank.

V průběhu tohoto měsíce jsme se rozhodli kvůli rostoucí nejistotě na trzích snížit proporcionálně akciovou expozici v portfoliích a strategicky vybrat další část zisků. Peníze ze snížení akciové expozice jsme částečně přesunuli do alternativního fondu, který stále nabízí poměrně slušné zhodnocení a částečně do krátkodobých investic, které v případě hlubší korekce na trzích umožňují rychlou reakci a využití potenciálních investičních možností.

Výkonnost fondů byla během tohoto měsíce smíšená. Opět se poměrně dobře dařilo fondům zaměřeným na Japonsko.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					3,35%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	2,37%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	-0,08%	-0,08%	0,98%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					4,65%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,42%	0,42%	2,79%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,32%	0,32%	1,86%
Dluhopisové fondy - ostatní					2,77%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,54%	0,54%	2,77%
Fondy alternativních investic					4,62%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,55%
FF - Global Property Fund I	Globální	USD	-2,75%	2,95%	2,07%
Akciové fondy					87,15%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-2,25%	-2,25%	11,97%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	-2,38%	3,34%	6,19%
Templeton Asian Growth Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-0,84%	4,97%	5,23%
BNP Paribas Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	3,13%	7,06%	5,23%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-1,14%	4,65%	5,17%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	-2,80%	0,91%	4,67%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-3,02%	2,66%	4,54%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-3,80%	1,84%	4,38%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-5,05%	0,51%	3,60%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	0,25%	6,12%	3,09%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	2,50%	6,41%	2,92%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	0,41%	4,24%	2,87%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	-2,37%	3,35%	2,86%
BNP Paribas Euro Equity I	Evropa	EUR	-0,61%	3,18%	2,84%
NN (L) EURO Equity I Cap	Evropa	EUR	-0,99%	2,79%	2,82%
NN (L) European Equity I	Lucembursko	EUR	-1,56%	2,20%	2,82%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	-5,76%	-0,24%	2,42%
FF - Japan Aggressive Fund I	Japonsko	JPY	6,74%	13,23%	2,36%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	2,64%	8,88%	2,28%
Templeton Frontier Markets Fund I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	1,04%	6,96%	2,19%
BNP Paribas Russia Equity I	Rusko	EUR	-4,28%	-0,63%	2,15%
Allianz China A-Shares WT	Čína	USD	-1,79%	3,96%	1,64%
Aberdeen SICAV I Japanese Smaller Compan. I	Japonsko	JPY	6,08%	12,53%	1,00%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	0,59%	6,71%	0,96%
BNP Paribas US Mid Cap I	Severní Amerika	USD	-1,34%	4,44%	0,95%
OSTATNÍ					-2,54%