

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC KVĚTEN 2020

Výkonnost portfolia za uvedená období k 29.05.2020

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	3,00%	-7,25%	-13,69%	-7,97%	-9,63%	37,65%

V květnu navázaly akciové trhy na pozitivní náladu z dubna a za pokračujících masivních monetárních stimulů centrálních bank a postupného otevírání některých ekonomik připsovaly zisky. Pozitivním faktorem pro trhy byla i dobrá čísla z rozvinutých trhů týkajících se COVID 19. Investoři se zaměřili zejména na zlepšení situace spotřebitelů a oživení hospodaření společnosti než na výsledky hospodaření z prvního kvartálu tohoto roku. Výsledky firem, možné krachy společností a potenciální druhá vlna nákazy však na trzích nechávají pocit nejistoty. Většina fondů připsovala zisky a dařilo se zejména fondům zaměřeným na Japonsko.



Tento měsíc jsme v portfoliu neprováděli žádné změny.

Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					2,64%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	2,64%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					1,73%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	2,07%	2,07%	1,04%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	1,67%	1,67%	0,69%
Dluhopisové fondy - ostatní					2,35%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	2,37%	2,37%	2,35%
Fondy alternativních investic					3,73%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,44%
Allianz Structured Return WT hedged	Severní Amerika	USD	0,21%	-2,79%	1,30%
Akciové fondy					88,53%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	3,03%	3,03%	11,70%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	5,36%	2,20%	6,12%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-0,87%	-3,84%	5,24%
Templeton Asian Growth Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-0,06%	-3,06%	5,18%
BNP Paribas Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	-4,09%	-4,73%	5,08%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	3,39%	2,70%	4,86%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	4,48%	1,35%	4,53%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	2,54%	-0,53%	4,43%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	4,21%	1,09%	3,29%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	7,95%	4,71%	3,04%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	5,65%	4,95%	3,04%
BNP Paribas Euro Equity I	Evropa	EUR	5,39%	4,69%	2,98%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	n/a	n/a	2,95%
NN (L) EURO Equity I Cap	Evropa	EUR	4,33%	3,64%	2,94%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	5,15%	2,00%	2,90%
NN (L) European Equity I	Evropa	EUR	2,99%	2,31%	2,90%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	7,72%	4,49%	2,57%
FF - Japan Aggressive Fund I	Japonsko	JPY	10,32%	6,44%	2,40%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	10,12%	6,25%	2,37%
Templeton Frontier Markets Fund I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	3,65%	0,54%	2,15%
Allianz China A-Shares WT	Čína	USD	2,30%	-0,77%	2,12%
BNP Paribas Russia Equity I	Rusko	EUR	4,99%	4,29%	1,66%
BNP Paribas Turkey Equity I	Turecko	EUR	4,92%	4,22%	1,12%
Aberdeen SICAV I Japanese Smaller Compan. I	Japonsko	JPY	10,28%	6,40%	1,02%
BNP Paribas US Mid Cap I	Severní Amerika	USD	9,13%	5,86%	0,99%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	5,92%	2,20%	0,97%
OSTATNÍ					1,01%