

KBC EQUITY FUND WE SHAPE RESPONSIBLE INVESTING

ČSOB AKCIOVÝ PRO BUDOUCNOST ZODPOVĚDNÝ

KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAŽERA - 4. ČTVRTLETÍ 2024



ISIN	BE6339814889
Měna	CZK
Datum vzniku	28. 4. 2023
Vlastní kapitál (mil. Kč)	117,16
Typ fondu	akciový

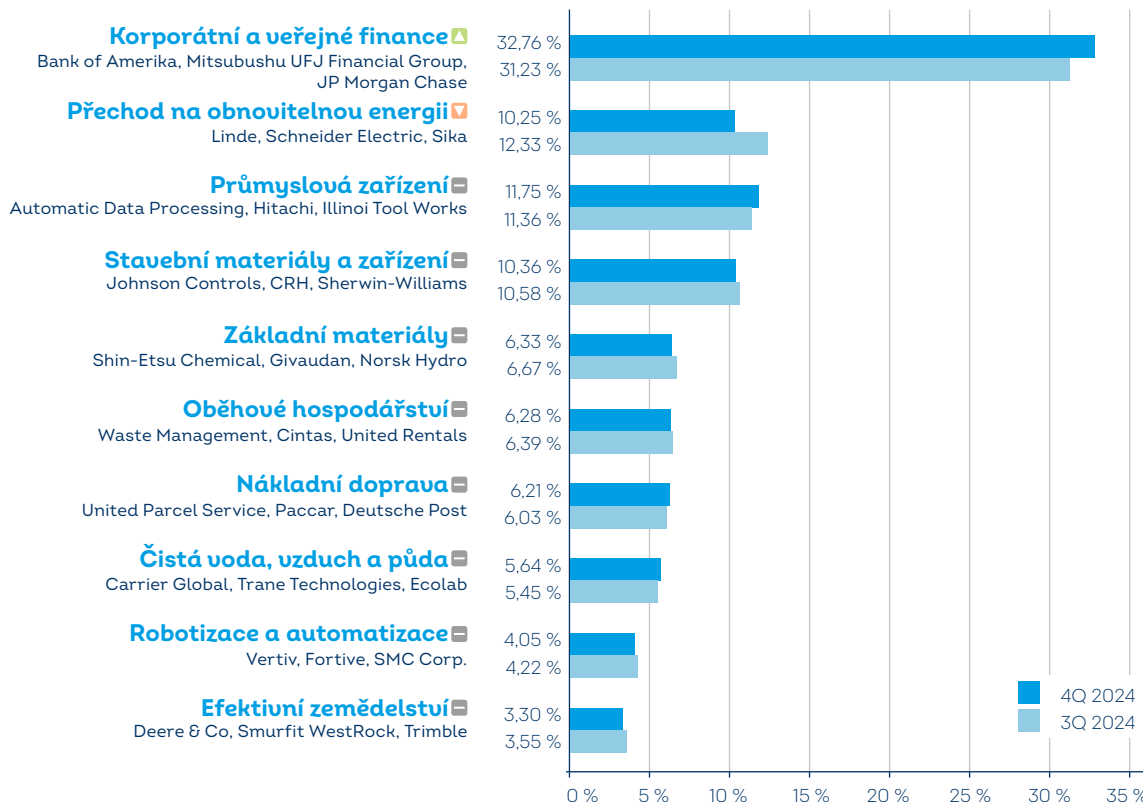
- Dobré výsledky mělo odvětví korporátní a veřejné finance.
- Došlo ke korekci cyklických sektorů, zejména v oblasti stavebnictví a stavebních materiálů.
- Fond ČSOB Akciový pro budoucnost zodpovědný byl za rok 2024 +18,70 %.

AKTIVITA V PORTFOLIU

- Fond ČSOB Akciový pro budoucnost zodpovědný vykázal ve čtvrtém čtvrtletí kladné výsledky, i když zaostal za širším trhem. Trumpovo vítězství zpočátku podnítilo růst na akciových trzích, ale v prosinci se sentiment obrátil v důsledku rostoucích úrokových sazeb, což vedlo k prudké korekci cyklických sektorů, zejména stavebnictví, stavebních materiálů a akcií souvisejících s průmyslem. Společnosti přispívající k přechodu na obnovitelnou energii také opět utrpěly v důsledku rostoucích úrokových sazeb a Trumpova odporu k obnovitelným zdrojům. Téma korporátní a veřejné finance si vedlo velmi dobře, mimo jiné díky výbornému výběru akcií.
- Rozhodli jsme se snížit expozici vůči společnostem působícím v oblasti obnovitelných zdrojů energie, zejména v oblasti větrné a solární energie. Naopak jsme zvýšili expozici vůči americkým průmyslovým společnostem působícím v oblasti infrastruktury, průmyslové výroby a chemického průmyslu.

ALOKACE TÉMAT

plus 3 nejvýznamnější tituly v každém tématu



Změna oproti minulému čtvrtletí: (Změna) (Stabilita) (Klesnutí)

TOP 10 SPOLEČNOSTÍ

JPMORGAN CHASE & CO	4,71 %
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	3,44 %
LINDE PLC	3,09 %
BANK OF AMERICA CORP	2,75 %
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,10 %
ROYAL BANK OF CANADA	1,92 %
AUTOMATIC DATA PROCESSING	1,89 %
DEERE & CO	1,66 %
TESLA INC	1,64 %
HITACHI LTD	1,60 %

Raději audio než text?

V krátkých podcastech si můžete pustit komentáře našich odborníků kdykoli a kdekoli.



Poslouchat na
Podcasts



SOUNDCLOUD



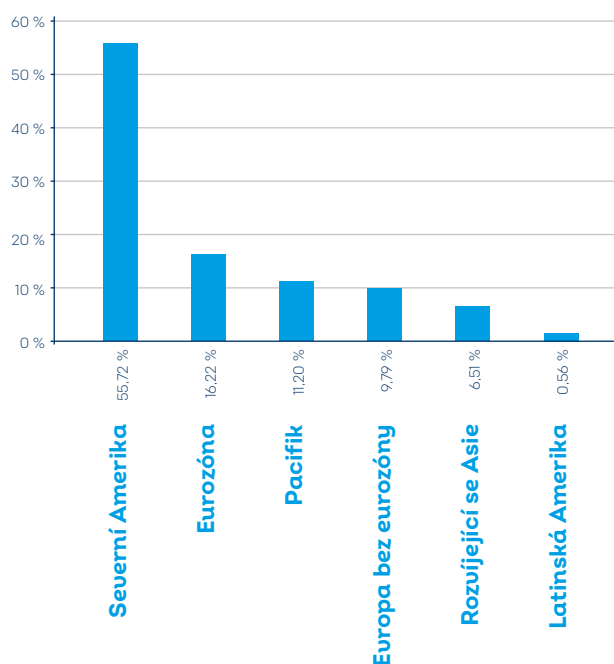
Spotify

Chcete více informací o aktuálním dění na finančních trzích?

- Přinašíme pravidelně aktualizované informace na našich webových stránkách.

[VÍCE INFORMACÍ >](#)

ALOKACE PODLE REGIONŮ



Zdroj dat k 31. 12. 2024: ČSOB AM; v prosinci vycházela ekonomická data za předcházející měsíce.

Materiál má pouze informační charakter, nelze vykládat jako investiční poradenství nebo jinou investiční službu, nejde o nabídku, veřejnou nabídku nebo o návrh na uzavření smlouvy. Je určen pouze pro klienty ČSOB. Pokud kopii tohoto dokumentu obdrží jiná, než výše uvedená osoba, neměla by své investiční rozhodnutí založit výhradně na tomto dokumentu. Informace obsažené v tomto dokumentu poskytuje ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dále jen „ČSOB AM“) v dobré víře a na základě pramenů, které považuje za správné, důvěryhodné a odpovídající skutečnosti. ČSOB AM nicméně tímto nepřebírá záruku za jejich přesnost a úplnost. Názory ČSOB AM uvedené v tomto dokumentu se mohou měnit bez předchozího upozornění a ČSOB AM nenese odpovědnost za jakoukoli ztrátu nebo škodu, která by mohla vzniknout použitím zde uvedených informací. Skladba a výnos konkrétního clientského portfolia se může lišit zejména s ohledem na vklady a výběry z portfolia a vlivem proměnlivých tržních podmínek. Minulé výnosy nebo prognózy očekávané výkonnosti nejsou zárukou výnosů budoucích a nezohledňují daně a některé poplatky. Podílové fondy narozdíl od klasických depozitních produktů nespádají pod režim pojištění vkladů. Hodnota investice může kolísat, návratnost není zaručena. Daný investiční nástroj nemusí být z pohledu cílového trhu vhodný pro každého klienta.

Podrobné informace o konkrétních investičních nástrojích naleznete v dokumentech Sdělení klíčových informací a v prospektu/statutu fondu, dostupných na www.csob.cz, nebo si je můžete vyžádat v listinné podobě od svého bankéře.

Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 00001350, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B: XXXVI, vložka 46.