

KBC EQUITY FUND WE DIGITIZE RESPONSIBLE INVESTING

ČSOB AKCIOVÝ FOND PRO DIGITALIZACI ZODPOVĚDNÝ

KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAŽERA - 4. ČTVRTLETÍ 2024



ISIN	BE6339813873
Měna	CZK
Datum vzniku	28. 4. 2023
Vlastní kapitál (mil. Kč)	1 735,38
Typ fondu	akciový

- Dobré výsledky zaznamenala odvětví počítače a chytré telefony, komunikační infrastruktura a polovodiče.
- Nejméně se dařilo tématům úložiště, polovodičová zařízení a IT poradenství.
- Fond ČSOB Akciový pro digitalizaci zodpovědný byl za 2024 +44,30 %.

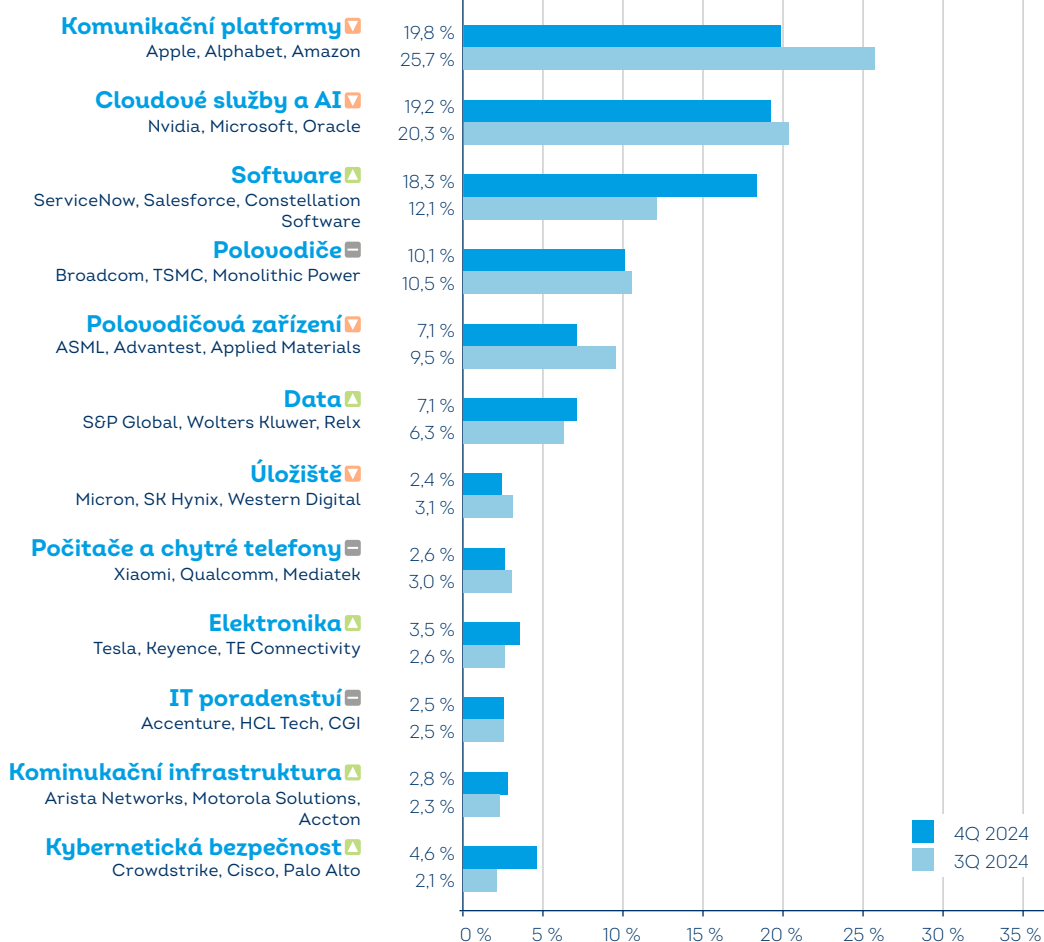
AKTIVITA V PORTFOLIU

- Ve 4. čtvrtletí fond překonal benchmark MSCI ACWI. Došlo k tomu potom, co byl zvolen Donald Trump prezidentem USA. Dařilo se tématu polovodiče, které souvisí s AI. Tentokrát to nebyla Nvidia, ale polovodičové společnosti Broadcom, Marvell a TSMC. Dařilo se i softwarovým společnostem a společností z oblasti kybernetické bezpečnosti. Nejvýkonnější témata byla počítače a chytré telefony, komunikační infrastruktura. Nejhubše výkonná témata byla úložiště, polovodičová zařízení a poradenství v oblasti IT.
- Po korekci v polovině října jsme zvýšili expozici vůči společnosti ASML. Nakoupili jsme několik čínských akcií (Alibaba, Kingdee, GDS Holdings) v očekávání dalších stimulačních opatření v Číně. Dále jsme nakoupili akcie: Palantir, Microstrategy a Coinbase. Snížili jsme celkovou expozici vůči společnosti MAG7. V prosinci jsme snížili počet akcií společnosti MAGNICE. Opět jsme zvýšili expozici u společností Alphabet a Meta.

ALOKACE TÉMAT

plus 3 nejvýznamnější tituly v každém tématu

Změna oproti minulému čtvrtletí: ▲ ▼



TOP 10 SPOLEČNOSTÍ

NVIDIA	7,19 %
APPLE	5,80 %
MICROSOFT	5,76 %
ALPHABET	5,62 %
BROADCOM	4,99 %
AMAZON	4,18 %
TAIWAN SEMICONDUCTOR	3,85 %
META PLATFORMS	3,85 %
SERVICENOW	2,40 %
SALESFORCE	2,37 %

Raději audio než text?

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



Poslouchat na
Podcasts

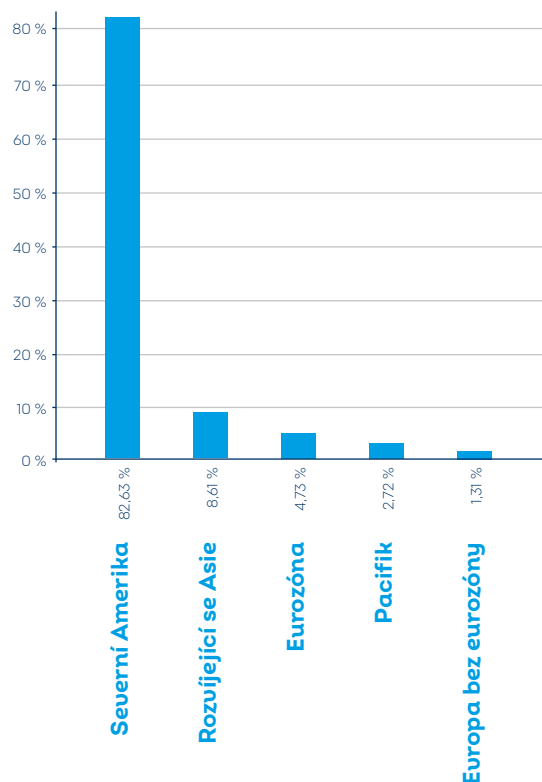


SOUNDCLOUD



Spotify

ALOKACE PODLE REGIONŮ



Chcete více informací o aktuálním dění na finančních trzích?

- Přinašíme pravidelně aktualizované informace na našich webových stránkách.

[VÍCE INFORMACÍ >](#)

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 nenesou odpovědnost za jakoukoli ztrátu nebo škodu, která by mohla vzniknout použitím zde uvedených informací. Skladba a výnos konkrétního klientského 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.