

KBC EQUITY FUND WE CARE RESPONSIBLE INVESTING

ČSOB AKCIOVÝ PRO ZDRAVÍ ZODPOVĚDNÝ

KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAŽERA - 4. ČTVRTLETÍ 2024



ISIN	BE6337475774
Měna	CZK
Datum vzniku	30. 11. 2022
Vlastní kapitál (mil. Kč)	446,44
Typ fondu	akciový

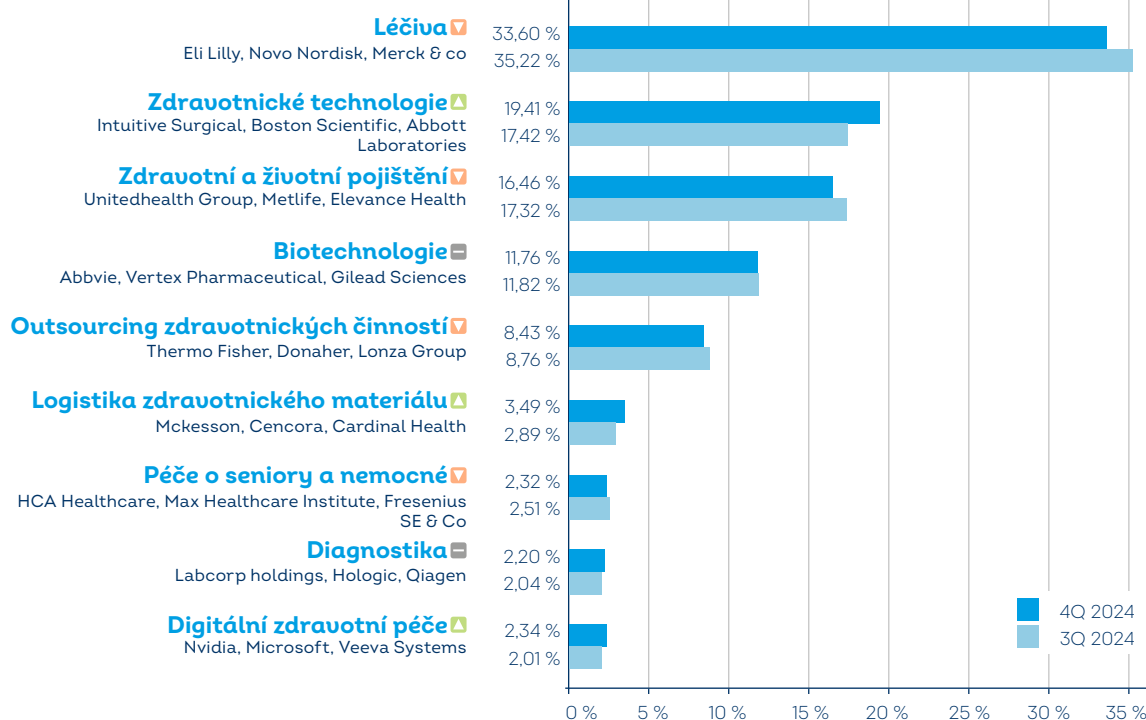
- Fond těžil v oblasti zdravotnické technologie.
- Slabá byla témata péče o seniory a nemocné, léčiva, biotechnologie a outsourcing zdravotnických činností.
- Fond ČSOB Akciový pro zdraví zodpovědný byl za rok 2024 + 13,24 %.

AKTIVITA V PORTFOLIU

- Ve 4. čtvrtletí fond ČSOB Akciový pro zdraví zodpovědný výrazně zaostával za širším trhem, a to především kvůli politické nejistotě, kterou přináší Donald Trump.
- Horší výkonnost zaznamenalo téma péče o seniory a nemocné, protože plány Medicaid by mohly za vlády Donalda Trumpa zaznamenat výrazné škrt. Další témata s horší výkonností byla biotechnologie, léčiva a outsourcing zdravotnických činností, vzhledem k tomu, že Kennedy Jr. jako potenciální šéf HHS (americké ministerstvo zdravotnictví a sociálních služeb) je skeptik vůči vakcínám. Nedařilo se ani oblasti zdravotní a životní pojištění. Tématu zdravotnické technologie se dařilo relativně dobře vzhledem k malému politickému vlivu USA s výjimkou nejistoty ohledně cel. Dobře se dařilo zejména akciím, které nejsou závislé na USA.
- Zůstáváme opatrní v oblastech léčiva a biotechnologie vzhledem k nejistotě ohledně politiky v USA. Jsme konstruktivní v oblasti digitální zdravotní péče, zdravotnických technologií a oblasti péče o seniory a nemocné. Opustili jsme pozice v GSK a Moderna kvůli kontroverzi v oblasti vakcín, a dále Biomarin a Merck KGaA.

ALOKACE TÉMAT

plus 3 nejvýznamnější tituly v každém tématu



Změna oproti minulému čtvrtletí: 📈📉📌

TOP 10 SPOLEČNOSTÍ

ELI LILLY & CO	8,97 %
UNITEDHEALTH GROUP	6,54 %
NOVO NORDISK	4,36 %
ABBVIE	4,36 %
MERCK & CO.	3,78 %
ASTRAZENECA	3,45 %
INTUITIVE SURGICAL	3,44 %
THERMO FISHER SCIENTIFIC	3,09 %
BOSTON SCIENTIFIC	3,05 %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2,87 %

Raději audio než text?

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

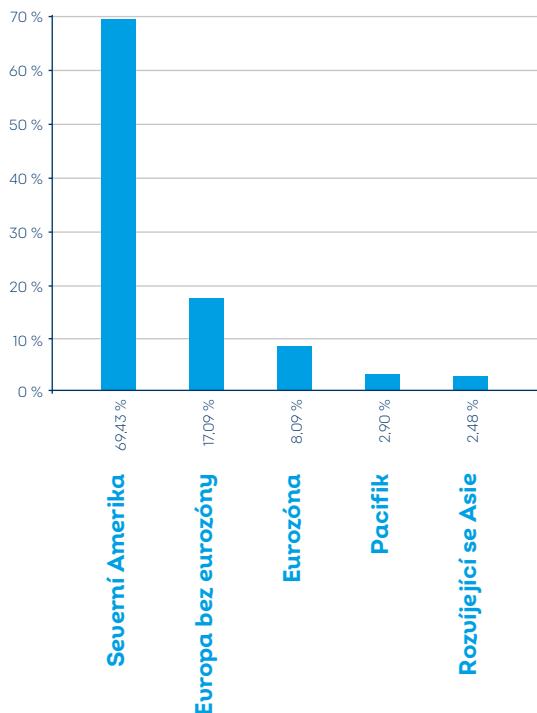


Chcete více informací o aktuálním dění na finančních trzích?

- 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 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.