

KBC EQUITY FUND WE LIVE RESPONSIBLE INVESTING

ČSOB AKCIOVÝ PRO ŽIVOT ZODPOVĚDNÝ

KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAŽERA - 4. ČTVRTLETÍ 2024



ISIN	BE6337481830
Měna	CZK
Datum vzniku	30. 11. 2022
Vlastní kapitál (mil. Kč)	68,94
Typ fondu	akciový

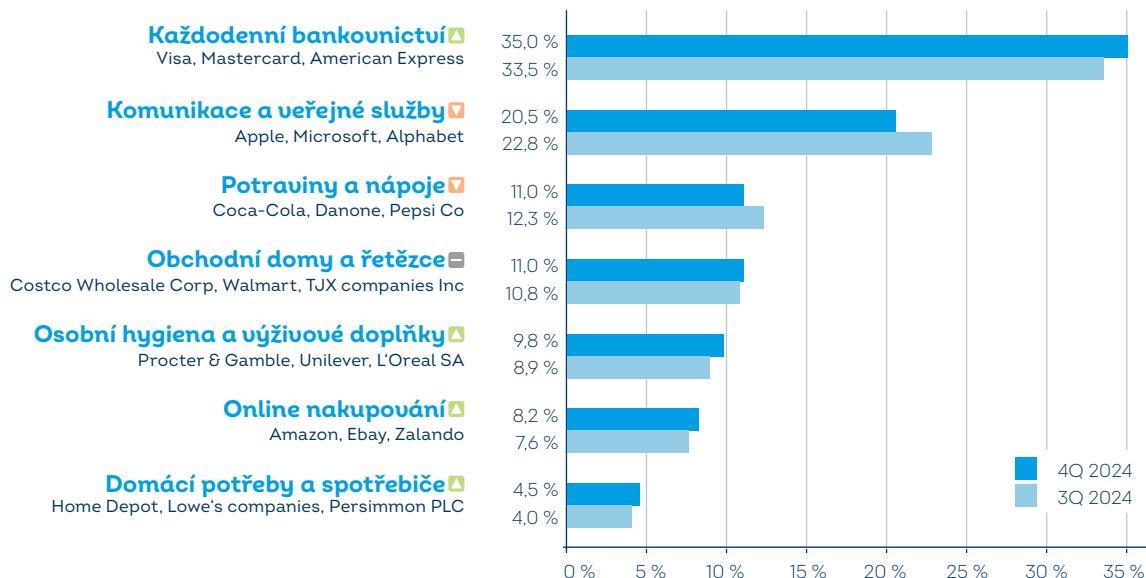
- Výborně se dařilo tématům online nakupování a každodenní bankovníctví.
- Dobré výsledky mělo i téma obchodní domy a řetězce a opět i komunikace a veřejné služby.
- Fond ČSOB Akciový pro život zodpovědný byl za rok 2024 +23,97 %.

AKTIVITA V PORTFOLIU

- Nejvýkonnějším tématem bylo online nakupování. Velmi dobře se dařilo společnosti Amazon, což ale bylo kompenzováno výsledky čínské společnosti (PDD Holdings Inc) a latinskoamerické společnosti (Mercadolibre). Dařilo se i tématu každodenní bankovníctví, a to díky vítězství Donalda Trumpa, které se projevilo i ve výsledcích amerických bank. Evropským bankám se daří méně než americkým, ale mnohem lépe než širšímu evropskému trhu. Také téma obchodní domy a řetězce překonává trh. Výkonnost lze přičíst především americkým potravinářským gigantům Walmart & Costco. Dobrou výkonnost mělo i téma komunikace a veřejné služby.
- U tématu domácí potřeby a spotřebiče byla výkonnost narušena přetrvávajícími vysokými sazbami. Zdaleka nejhorším tématem byly potraviny a nápoje. Následovala oblast osobní hygiena a výživové doplňky. Společnosti se potýkali s vysokými výrobními náklady na straně jedné a spotřebiteli, kteří chtějí nakupovat výhodně, na straně druhé.
- Na začátku čtvrtletí jsme prodali pozici v NVIDIA a realizovali zisk. V průběhu čtvrtletí jsme zvýšili váhu amerických bank a společností poskytujících finanční služby. Snížili jsme expozici ve společnostech Apple, Microsoft a Alphabet. Do budoucna chceme dále snížit expozici u potravin a nápojů a také v oblasti osobní hygieny a výživových doplňků.

ALOKACE TÉMAT

plus 3 nejvýznamnější tituly v každém tématu



Změna oproti minulému čtvrtletí: ▲ ■ ▼

TOP 10 SPOLEČNOSTÍ

APPLE	6,41 %
AMAZON	5,39 %
VISA	4,55 %
MASTERCARD	3,99 %
MICROSOFT	3,99 %
COSTCO WHOLESALE CORP	3,17 %
ALPHABET	3,15 %
PROCTER & GAMBLE	3,08 %
WALMART	2,78 %
COCA-COLA	2,19 %

Raději audio než text?

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



Poslouchat na
Podcasts

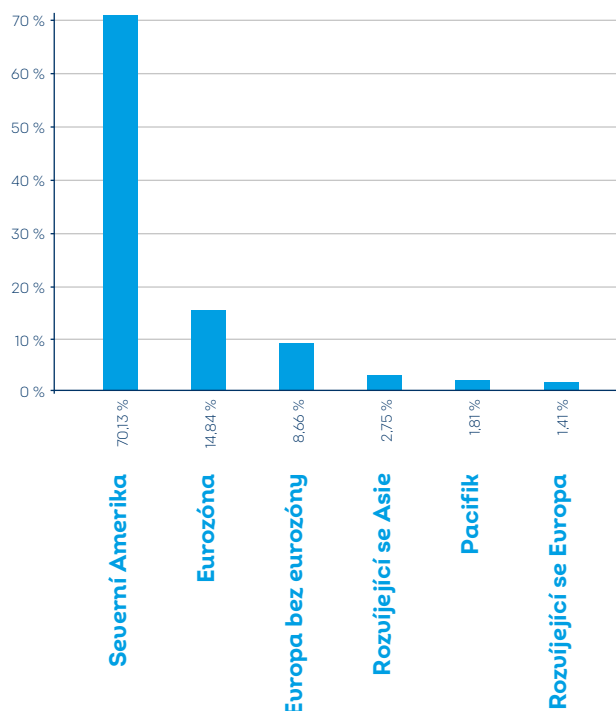


SOUNDCLOUD



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 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.