

KBC EQUITY FUND WE LIVE RESPONSIBLE INVESTING CLASSIC SHARES CSOB CZK ČSOB AKCIOVÝ PRO ŽIVOT ZODPOVĚDNÝ

PŘÍBĚHY, KTERÉ HÝBOU SVĚTEM - 7. 2. 2024

ISIN	BE6337481830
Měna	CZK
Datum	vzniku 17. 10. 2022



BLIŽŠÍ POHLED NA DVA TITÁNY: WALMART VERSUS COSTCO

Američtí maloobchodníci jsou naprostí giganti. Walmart je největší společností na světě s obratem 611 miliard dolarů, zatímco Costco je třetím největším maloobchodníkem v USA s obratem 242 miliard dolarů. Na první pohled vypadají jejich obchodní modely podobně oba jsou maloobchodní prodejci potravin, kteří slibují nejlepší ceny, ale jak toho dosahují, je velmi odlišný příběh.

ČSOB Akciový pro život zodpovědný v současné době investuje přibližně 2,8 % svých aktiv do společnosti Costco, ale jaké k tomu mají hlídáči trendů důvody?

KOLEGOVÉ Z OBORU S RŮZNÝMI PŘÍSTUPY

- Společnost Walmart je fyzicky a online přítomna téměř všude v USA. Má rozsáhlý sortiment 150 000 výrobků a díky svému rozsahu má značnou cenovou sílu. U výrobků vlastní značky má levná cena přednost před kvalitou. Každý obchod je přístupný bez členské karty, ale předplatné Walmart+ poskytuje určité výhody. 4 700 poboček generují tržby ve výši 600 dolarů na metr čtvereční prodejní plochy.
- Společnost Costco působí pouze v omezeném počtu regionů USA a využívá specifický přístup, který se osvědčil také v Japonsku, Číně a na Islandu. Společnost má omezený, ale pečlivě promyšlený sortiment 3 800 výrobků a nabízí kvalitu za rozumnou cenu. Výrobky pod vlastní značkou tvoří 30 % obratu a mají pověst kvalitních výrobků. Členství je základem loajality zákazníků a ziskovosti společnosti. Obrat 800 poboček činí nejméně 1 800 dolarů na metr čtvereční

UPŘEDNOSTNĚNÍ SPOLEČNOSTI COSTCO

Váš fond ČSOB Akciový pro život zodpovědný investuje do maloobchodu prostřednictvím dvou témat: Obchody a řetězce a E-commerce. Při porovnávání více srovnatelných odvětví zvažujeme, který obchodní model má největší šanci generovat hodnotu podniku. V tomto případě dáváme přednost společnosti Costco, která je zařazena do tématu Obchody a řetězce. Fond v současné době investuje do společnosti Costco přibližně 2,8 % svých aktiv.

- Společnost Costco úspěšně vyváží svůj obchodní model do zahraničí, a to dokonce navzdory očekáváním v zemích, jako je Japonsko, Island a Čína.

- Domníváme se, že díky svému obchodnímu modelu, stylu řízení a bohatým spotřebitelům je poměrně imunní vůči hospodářským cyklům.

TEMATICKÁ ALOKACE K 7. 2. 2024

Denní bankovníctví	37,31 %
Komunální služby a komunikační nástroje	26,77 %
Potraviny a nápoje	13,66 %
Obchody a řetězce	8,60 %
E-commerce	5,85 %
Výrobky osobní hygieny a zdravotní doplňky	5,38 %
Dům a domácnost	2,42 %

Tento propagační materiál má pouze informační charakter a nelze jej vykládat jako poskytování investičního poradenství nebo jiné investiční služby, nejedná se ani o návrh na uzavření smlouvy, nabídku nebo veřejnou nabídku. Hodnota investice může kolísat a její návratnost není zaručena. Podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích naleznete v dokumentech Sdělení klíčových informací, Jak se stanovuje produktové skóre a v prospektu/statutu fondu dostupných na www.csob.cz, popř. si uvedené materiály můžete vyžádat v listinné podobě od svého bankéře. Cílem dokumentu je poskytnout klientům, kteří investovali peněžní prostředky do podílového fondu KBC Equity Fund We Live Responsible Investing Classic Shares CSOB CZK informace o vývoji na finančních trzích. Informace obsažené v tomto dokumentu zpracoval ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dále jen „ČSOB AM“) v dobré víře a na základě veřejně dostupných zdrojů a pramenů, které považuje za správné, důvěryhodné a odpovídající skutečnosti k datu vydání tohoto materiálu. ČSOB AM nicméně tímto nepřebírá záruku za jejich přesnost a úplnost. Názory 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.

Z pohledu cílového trhu je tento fond určen pro neprofesionální klienty, kteří disponují minimálně základními investičními znalostmi, mají velmi odvážným postoj k riziku a zamýšlí investovat peníze do investičního nástroje minimálně na dobu 8 let.

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