



Komentář Portfolio Managera k nedávnému vývoji na trhu a k významným pohybům v hodnotách fondů

AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond AKRO investiční společnosti, a.s. v březnu poklesl o 12,6 %. Jak ale spočítáme změnu hodnoty ostatních fondů? Nulová hodnota zůstává nulová!

Možná vás překvapí fakt, že bez započtení daňové pohledávky (a soudního rozhodnutí) klesla hodnota hotovosti a investovaných aktiv v březnu následovně:

AKRO globální akciový fond , otevřený podílový fond AKRO investiční společnost a.s.	-10,0 %
AKRO balancovaný fond , otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.	-7,3 %
AKRO fond progresivních společností , otevřený podílový fond AKRO investiční společnost, a.s.	-2,3 %

Zahrnutí daňové pohledávky by znamenalo, že aktiva fondu by klesla ještě méně.

Proč AKRO fond progresivních společností neklesl více? Protože tento fond nemá téměř žádná aktiva v CZK (polovina aktiv fondu je v JPY + 8 % versus CZK, USD a HKD + 9 % oproti CZK), dále jsme se zaměřovali na nákup akcií společností bohatých na hotovost. Hodnota několika akcií AKRO fondu progresivních společností v březnu skutečně vzrostla: Shinko Shoji (+ 28 %), Alpha Systems (+ 12 %), Kanematsu Elect (+ 10 %) Nippon Antena (+ 6 %), Gravity (+ 3 %).

Jeremy Monk
Portfolio Manager
AKRO investiční společnost, a.s.
2. 4. 2020

Upozornění:

Tato zpráva má pouze informativní charakter a není doporučením k nákupu nebo prodeji jakéhokoliv cenného papíru. Uváděné informace mohou být změněny bez předchozího upozornění. Investování do cenných papírů prostřednictvím otevřených podílových fondů přináší rizika vyplývající z vývoje na kapitálových a peněžních trzích. Minulé výnosy fondu nejsou zárukou výnosů budoucích. Investiční strategie otevřených podílových fondů AKRO investiční společnosti je zaměřena na dlouhodobé zhodnocování vložených prostředků a není vhodná pro investory s krátkým investičním horizontem. Předtím, než investujete, se důkladně seznamte s obsahem statutu a sdělením klíčových informací pro investory vybraného fondu.



AKRO investiční společnost, a.s. Slunná 25, 162 00 Praha 6, IČO: 49241699, tel.: 234 261 600, fax: 234 261 605, internet: www.akro.cz
AKRO investiční společnost, a.s., byla dne 8. října 1993 řádně zapsána do obchodního rejstříku vedeného Krajským obchodním soudem v Praze, oddíl B, číslo vložky 2164

držitel certifikátu ISO 9001:2015