



ČSOB Svetový akciový o.p.f.

September 2023

CHARAKTERISTIKA FONDU

- ✓ Aktívne riadený akciový fond
- ✓ Široká diverzifikácia
- ✓ Majetok vo fonde rozložený predovšetkým do regiónov Spojených štátov, Európy, Japonska a rozvíjajúcich sa krajín
- ✓ Do fondu vyberáme úspešné firmy so zaujímavými investičnými príbehmi
- ✓ Fond je vhodný ako základ vašej akciovej zložky
- ✓ Dobrá voľba pre dlhodobé pravidelné investovanie

Týmto fondom môžete investovať do celého sveta a podieľať sa tak na úspechu najznámejších spoločností.

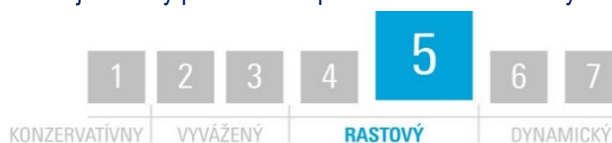


PARAMETRE FONDU

Typ fondu	akciový
ISIN	CSOB00000013
Vstupný poplatok	max. 3 %
Výstupný poplatok	bez výstupného poplatku
Správčový poplatok	1,70 % p.a.
Mena	EUR
Vznik fondu	01.10.2008

KOMU JE FOND URČENÝ

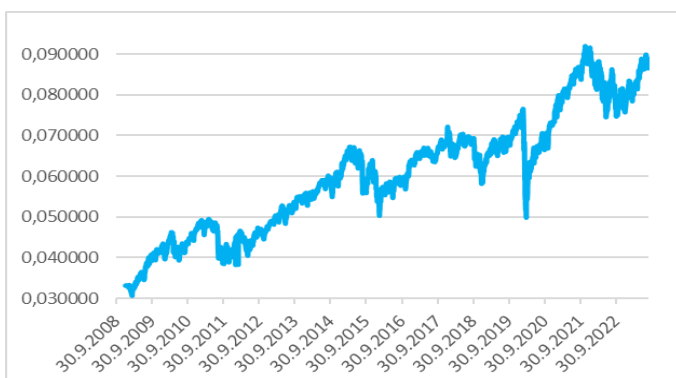
Fond je určený pre klienta s profilom **RASTOVÝ** a vyšší.



DOSTUPNOSŤ PEŇAZÍ

Vybrať peniaze si môžete v ktorýkoľvek pracovný deň za aktuálnu trhovú hodnotu. Vyplatenú čiastku budete mať dostupnú do piatich pracovných dní a bez poplatku.

VÝKONNOSŤ FONDU K 31.08.2023



VÝKONNOSŤ FONDU k 31.08.2023

Výnos	1 mesiac	6 mesiacov	1 rok*	3 roky*	od začiatku predaja*
	- 1,10 %	11,00 %	9,66 %	8,90 %	6,83 %

* Výnosy sú anualizované (p.a.).

Výnosy sú uvádzané bez zohľadnenia vstupných poplatkov, viac informácií nájdete v dokumentoch Kľúčové informácie pre investorov. Zdroje informácií údajov o výkonnosti fondu nájdete na internetovej stránke www.csobinvesticie.sk.

CELKOVÝ POČET POZÍCIÍ: 74 TOP 10 POZÍCIÍ K 31.08.2023

APPLE INC	4,91%	HOME DEPOT INC	2,62%
MICROSOFT CORP	3,72%	ADOBE INC	2,58%
ALPHABET INC CL-C	3,34%	PROCTER & GAMBLE CO	2,50%
ASML HOLDING NV	2,86%	SCHNEIDER ELECTRIC SA	2,35%
VISA INC - CLASS A SHARES	2,79%	ASTRAZENECA PLC	2,32%



KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA



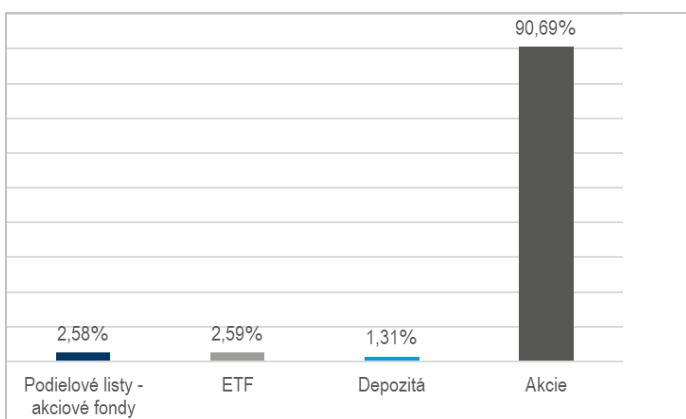
Pavel Kopeček
portfólio
manažér

Celosvetové akcie zažili v auguste ľahké zakolísanie. Zhoršenie nálady na akciových trhoch odštartovalo zníženie ratingu USA agentúrou Fitch a následný rast výnosov. Na sympóziu v Jackson Hole predniesol šéf Fedu Powell jastrabie posolstvo. Sadzby v USA tak môžu ešte vzrásť, stávky trhu na ich ďalšie zvýšenie sú ale zatiaľ nízke. Makroekonomický obrázok sa za posledný mesiac nezmenil americká ekonomika odoláva, zatiaľ čo medzi európskymi podnikmi sa postupne šíri pesimizmus. V USA skončili v zápore všetky hlavné indexy. V Európe tak akcie strácali ešte výraznejšie.

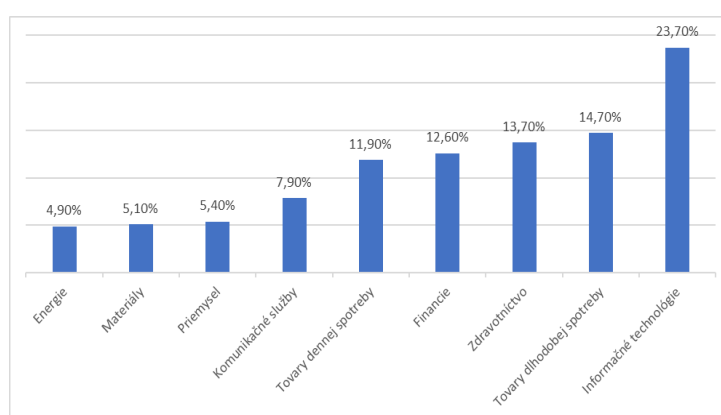
Navzdory makroekonomickej nude som spravil niekoľko zmien v portfóliu. Rozhodol som sa, že po dosiahnutí zhruba 200 % postupne predám spoločnosť NVIDIA, hlavného beneficienta súčasnej honby za umelou inteligenciou (AI). Jednoznačne ide o skvelú spoločnosť, ale jej cena prestala zodpovedať dokonca násobne vylepšenému fundamentu. Pretože nechcem opustiť myšlienku AI, zainvestoval som do spoločnosti Arista Networks, ktorá dodáva potrebnú hardwarovú infraštruktúru nutnú pre neustále sa zvyšujúce nároky na výpočtový výkon. Odpredával som taktiež spoločnosť Walt Disney, ziskovosť jej streamovacej platformy je pre mňa zatiaľ sklamaním. Na miesto nej som navýšil pozíciu v zdravotníckom gigantovi AstraZeneca, ktorého cena bola v posledných mesiacoch pod tlakom navzdory rade sľubovaných liekov vo vývoji.

Vyššie uvedené malo vplyv na výkonnosť fondu, ktorý s auguste klesol o 1,1 %. Od začiatku roku priniesol podielnikom výnos 16,5 %.

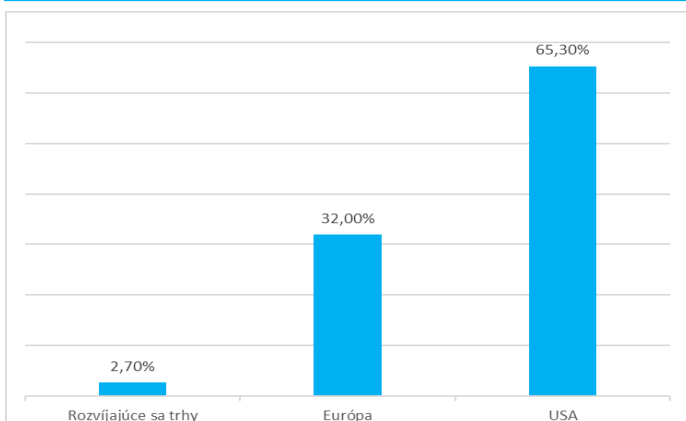
ROZLOŽENIE AKTÍV FONDU



ZLOŽENIE AKCIOVEJ ZLOŽKY PODĽA SEKTOROV



ZLOŽENIE AKCIOVEJ ZLOŽKY PODĽA REGIÓNOV



Upozornenie: **S investíciou do fondu je spojené aj riziko.** Úlohou tohto reklamného materiálu nie je nahradiť kľúčové informácie pre investorov, predajný prospekt, štatút/stanovy fondu, ktoré sú k dispozícii v slovenskom jazyku, príp. v anglickom jazyku, a je možné sa s nimi oboznámiť na predajných miestach banky Československá obchodná banka, a. s. (ČSOB), u subdistribútorov a na www.csobinvesticie.sk alebo www.csob.sk v časti Individuálni klienti → Sporenie a investovanie → Fondy. Klient sa môže oboznámiť so zhrnutím svojich práv prostredníctvom dokumentu Zásady kategorizácie, ktorý je k dispozícii v slovenskom jazyku na predajných miestach ČSOB a na www.csob.sk v časti Právne informácie/MiFID. Údaje o minulej výkonnosti nie sú spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonnosti. Zhodnotenia uvedené v inej mene ako v mene EUR (napr. USD, CZK) sa môžu zvýšiť alebo znížiť v dôsledku menových výkyvov. **V prípade fondu obsahujúceho v portfóliu akciovú zložku je možné očakávať výrazné kolísanie čistej hodnoty majetku fondu. Daňový režim závisí od individuálnej situácie klienta a v budúcnosti sa môže zmeniť.** V súlade so štatútom/stanovami alebo predajným prospektom fondu môže podiel prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených štátmi alebo orgánmi uvedenými v štatúte/stanovách alebo predajnom prospekte prekročiť 35 % hodnoty majetku vo fonde, pričom tento podiel môže dosiahnuť až 100 %. Správca zahraničného fondu je oprávnený ukončiť distribúciu fondu v Slovenskej republike postupom podľa zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení.