

Měsíční přehled za listopad 2025

Třída akcie:

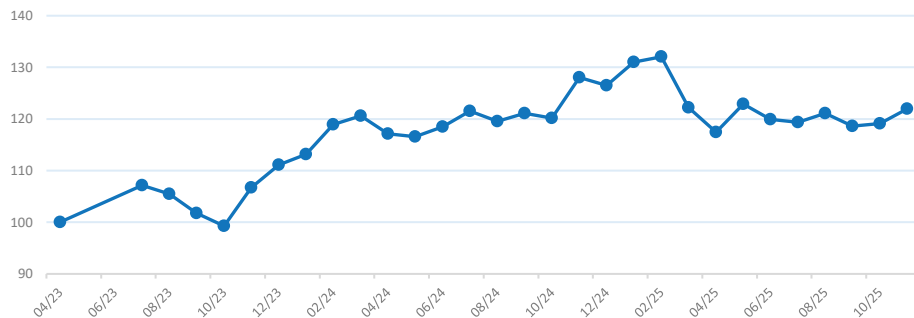
A

Měna: CZK

Cena akcie: 121,9814 Kč

Majetek ve fondu: 538,4 mil. Kč

ISIN: CZ0008048956



	Led	Úno	Bře	Dub	Kvě	Čvn	Čvc	Srp	Zář	Říj	Lis	Pro	Za rok	Od vzniku
2023							+7,18 %	-1,57 %	-3,56 %	-2,41 %	+7,51 %	+4,08 %	+11,09 %	+21,98 %
2024	+1,89 %	+5,09 %	+1,39 %	-2,89 %	-0,45 %	+1,62 %	+2,57 %	-1,62 %	+1,27 %	-0,76 %	+6,55 %	-1,22 %	+13,84 %	
2025	+3,60 %	+0,78 %	-7,42 %	-3,93 %	+4,65 %	-2,42 %	-0,49 %	+1,49 %	-2,04 %	+0,37 %	+2,43 %		-3,55 %	

Třída akcie:

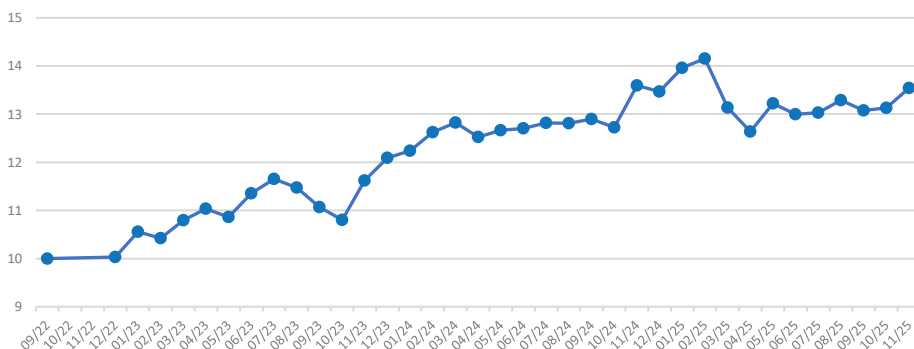
B

Měna: EUR

Cena akcie: 13,5385 EUR

Majetek ve fondu: 22,2 mil. EUR

ISIN: CZ0008048998



	Led	Úno	Bře	Dub	Kvě	Čvn	Čvc	Srp	Zář	Říj	Lis	Pro	Za rok	Od vzniku
2022												+0,27 %	+0,27 %	+35,39 %
2023	+5,28 %	-1,28 %	+3,62 %	+2,21 %	-1,58 %	+4,51 %	+2,65 %	-1,56 %	-3,52 %	-2,39 %	+7,59 %	+4,01 %	+20,56 %	
2024	+1,24 %	+3,12 %	+1,61 %	-2,33 %	+1,12 %	+0,30 %	+0,86 %	-0,04 %	+0,67 %	-1,31 %	+6,82 %	-0,91 %	+11,43 %	
2025	+3,66 %	+1,37 %	-7,22 %	-3,80 %	+4,65 %	-1,69 %	+0,24 %	+2,01 %	-1,62 %	+0,39 %	+3,13 %		+0,50 %	

Třída akcie:

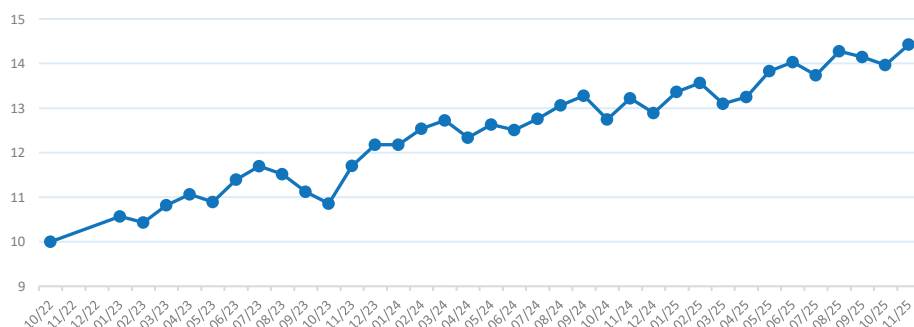
C

Měna: USD

Cena akcie: 14,4230 USD

Majetek ve fondu: 25,7 mil. USD

ISIN: CZ0008048980

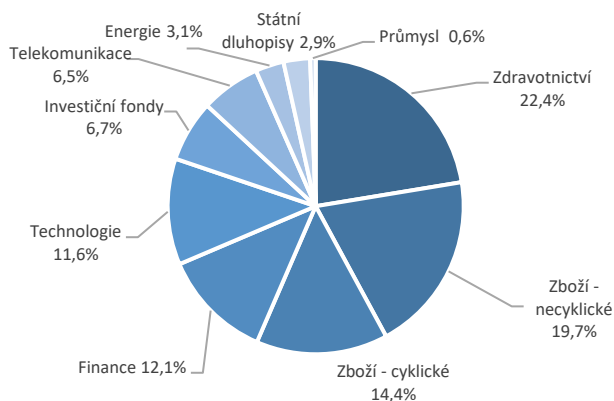


	Led	Úno	Bře	Dub	Kvě	Čvn	Čvc	Srp	Zář	Říj	Lis	Pro	Za rok	Od vzniku
2023	+5,67 %	-1,26 %	+3,71 %	+2,23 %	-1,54 %	+4,59 %	+2,69 %	-1,54 %	-3,43 %	-2,40 %	+7,82 %	+4,05 %	+21,79 %	+44,23 %
2024	-0,04 %	+3,00 %	+1,45 %	-3,05 %	+2,43 %	-1,00 %	+2,04 %	+2,37 %	+1,63 %	-3,99 %	+3,68 %	-2,50 %	+5,81 %	
2025	+3,70 %	+1,52 %	-3,48 %	+1,20 %	+4,36 %	+1,46 %	-2,07 %	+3,88 %	-0,90 %	-1,23 %	+3,25 %		+11,92 %	

Komentář k portfoliu 11/2025

V průběhu listopadu jsme snížili podíl společností **IDEXX Laboratories** a **Alphabet**, které mají za sebou výrazný růst a jejichž aktuální ocenění podle nás vyžaduje vyšší míru opatrnosti. Naopak jsme mírně navýšili vybrané stávající pozice, zejména u evropských firem. K celkové výkonnosti fondu v listopadu nejvíce přispěly společnosti **IDEXX Laboratories**, **Alphabet** a **Waters**. Slabší vývoj naopak zaznamenaly **STMicroelectronics**, **Amadeus IT Group** a **Microsoft**.

Sektorové rozložení



O fondu

Triatleta je akciový fond kvalifikovaných investorů, který byl založen v roce 2022, na základě poptávky klientů v oblasti správy akciového portfolia. Cílem fondu je přinášet dlouhodobý a udržitelný růst pro investory, při zachování vysoké míry likvidity. Fond je aktivně řízen a každá investice je důkladně zvažována na základě fundamentální a kvalitativní analýzy. Fond může investovat:

- Akcie až 98 % (rozvinuté trhy)
- Dluhopisy až 98 % (investiční stupeň, splatnost do 3 let)
- Hotovost až 100 % (peněžní trh, termínované vklady)

Portfolio fondu se skládá z 25–30 akciových titulů. Dosahuje tak rozumné diverzifikace, která umožňuje provádět důkladnou aktivní správu investovaných prostředků.

Domicil: Česká republika

Depozitář: Česká spořitelna a.s. (Erste Group Bank AG)

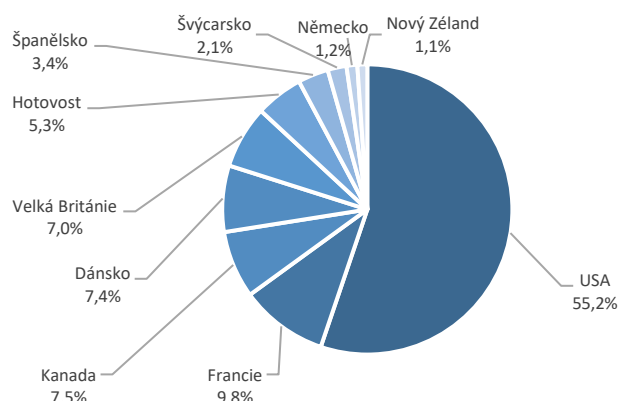
Administrátor: CODYA investiční společnost, a.s.

Regulátor trhu: Česká národní banka

10 největších pozic v portfoliu fondu

Smithson Investment Trust
Novo-Nordisk
IDEXX Laboratories
L'Oreal
Markel
Microsoft
LVMH
Alimentation Couche-Tard
Visa
Alphabet

Geografické rozložení



Zakladatel a poradce fondu

Mgr. Alexandr Sarnavský



Do akcií investuje od roku 2007, ve finančních službách se pohybuje od roku 2013. Působil na pozici Seniorního privátního bankéře se zaměřením na Wealth management pro významné klienty Raiffeisenbank.

Od roku 2019 spravoval největší portfolio klientů fyzických osob co do objemu spravovaných prostředků v Raiffeisenbank. V roce 2022 založil fond Triatleta a je zároveň jeho investorem.

Vystudoval Vysokou školu mezinárodních a veřejných vztahů Praha v oboru Mezinárodní vztahy a Diplomatičká studia. Je držitelem certifikace Investiční zprostředkovatel s nadstavbou v oblasti derivátů.

Triatleta fund SICAV, Na Příkopě 583/15, 110 00 Praha 1, Česká republika,
w: www.triatleta.cz , e: ir@triatleta.cz, m: +420 601 222 000

Prohlášení o odpovědnosti: Tento dokument je určen výhradně pro informační a propagační účely a informace v něm uvedené nepředstavují nabídku, výzvu či doporučení k investování, ani kompletní poučení o rizicích. Před investičním rozhodnutím je nutné se seznámit se zněním sdělení klíčových informací a statutu fondu, které tento dokument nenahrazuje, ani neposkytuje jeho shrnutí. Investování s sebou nese riziko, které může vést k poklesu hodnoty investice a kapitálové ztrátě a obhospodařovatel ani jiná osoba nezaručuje návratnost původně investované částky. Hodnota investičních akcií se v čase mění a předchází ani očekávaná budoucí výkonnost není indikací ani zárukou skutečné výkonnosti v budoucím období. Investice do fondu podléhají rizikům uvedeným ve statutu fondu. Informace obsažené v tomto dokumentu byly připraveny s maximální péčí, mohou však být předmětem změn a aktualizací a fond ani obhospodařovatel nepřebírá odpovědnost za jejich správnost či úplnost. Tiskové chyby vyhrazeny. Zdanění fondů je stanoveno zákonem a může být při změně zákona upraveno. Obhospodařovatel ani jiná osoba nepřebírá odpovědnost za jednání učiněná na základě údajů v tom dokumentu uvedených a doporučuje investorům konzultovat investiční záměr se svým finančním poradcem. Sdělení klíčových informací, statut fondu, poslední výroční zprávu a další informace v českém jazyce můžete (zdarma) získat na kontaktním místě obhospodařovatele, fondu nebo na www.codyainvest.cz a www.triatleta.cz.