

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC ÚNOR 2026

Výkonnost portfolia za uvedená období k 27.02.2026

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,40%	1,70%	2,29%	3,01%	17,14%	57,67%

Výnosy amerických státních dluhopisů v únoru poklesly (ceny dluhopisů vzrostly) v reakci na nižší než očekávaná inflační čísla. Výnosy v eurozóně následovaly podobný vývoj. Výnosy českých státních dluhopisů, i když jen mírně, také poklesly. ECB na svém únorovém zasedání opět ponechala sazby bez změny. Celkově dluhopisové fondy v portfoliu přispěly pozitivní výkonností.

V průběhu února jsme v portfoliu neprovedli žádné změny.

Žádná z cizoměnových pozic (USD) nepřekročila ekvivalent 1,5 mil. Kč, od které zajišťujeme měnové riziko.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					24,80%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	0,78%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,28%	0,28%	24,02%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					58,98%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,29%	0,29%	41,31%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,14%	0,14%	17,67%
Dluhopisové fondy - ostatní					9,53%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	1,09%	1,72%	3,51%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,06%	0,06%	3,08%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,73%	0,73%	2,94%
Fondy alternativních investic					3,39%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	3,39%
Akciové fondy					3,35%
Schroder ISF QEP Global Core Fund C	Globální vyspělé trhy	USD	1,12%	1,75%	1,57%
Goldman Sachs III Emerg.Markets Eq. Income I	Globální rozvíjející se trhy	USD	6,76%	7,43%	1,06%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	1,02%	1,02%	0,49%
FF FAST Global I	Globální	USD	2,18%	2,82%	0,23%
OSTATNÍ					-0,07%