

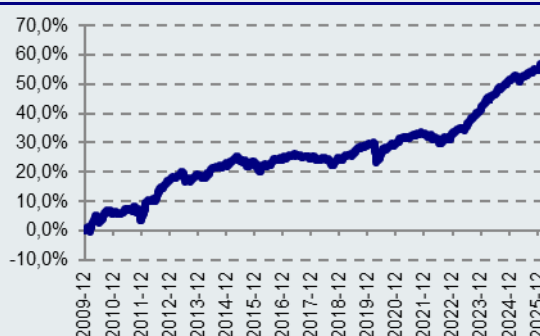
ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC BŘEZEN 2026

Výkonnost portfolia za uvedená období k 31.03.2026

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-1,67%	-0,43%	0,65%	1,78%	15,05%	55,04%

Výnosy amerických i evropských státních dluhopisů v březnu vzrostly (ceny dluhopisů poklesly) v reakci na růst ceny ropy kvůli konfliktu na Blízkém východě. Ze stejných důvodů vzrostly i výnosy českých státních dluhopisů. ECB, Fed i ČNB na svých březnových zasedáních ponechaly sazby bez změny. Celkově dluhopisové fondy v portfoliu přispěly negativní výkonností.



V průběhu března 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					25,15%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	0,84%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	-0,50%	-0,50%	24,31%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					58,65%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	-2,38%	-2,38%	41,01%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	-1,88%	-1,88%	17,63%
Dluhopisové fondy - ostatní					9,57%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	-2,41%	1,35%	3,62%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-1,61%	-1,61%	3,08%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-4,16%	-4,16%	2,87%
Fondy alternativních investic					3,47%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	3,47%
Akciové fondy					3,27%
Schroder ISF QEP Global Core Fund C	Globální vyspělé trhy	USD	-6,58%	-2,98%	1,55%
Goldman Sachs III Emerg.Markets Eq. Income I	Globální rozvíjející se trhy	USD	-9,79%	-6,31%	1,01%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-4,24%	-4,24%	0,48%
FF FAST Global I	Globální	USD	-4,79%	-1,12%	0,24%
OSTATNÍ					-0,10%