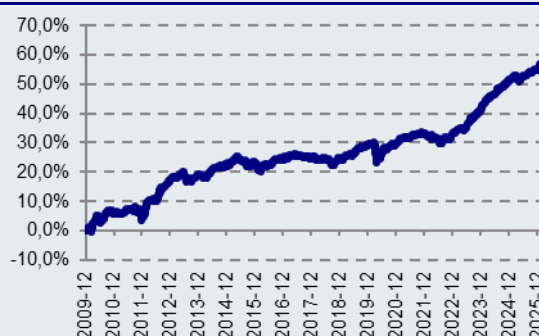


ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC DUBEN 2026

Výkonnost portfolia za uvedená období k 30.04.2026						Od 01.12.2009
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,82%	-0,47%	0,85%	2,96%	16,03%	56,31%

Výnosy amerických a evropských státních dluhopisů v dubnu nezaznamenaly žádné výrazné pohyby. Výnosy českých státních dluhopisů po výrazném březnovém nárůstu mírně poklesly (ceny dluhopisů vzrostly). ECB a Fed na svých dubnových zasedáních ponechaly sazby bez změny. Celkově dluhopisové fondy v portfoliu přispěly pozitivní výkonností.



V průběhu dubna 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						24,90%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a		0,68%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,45%	0,45%		24,22%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia						58,62%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,73%	0,73%		40,98%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,85%	0,85%		17,64%
Dluhopisové fondy - ostatní						9,57%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	0,76%	-1,70%		3,54%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,03%	1,03%		3,09%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	3,51%	3,51%		2,94%
Fondy alternativních investic						3,46%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a		3,46%
Akciové fondy						3,49%
Schroder ISF QEP Global Core Fund C	Globální vyspělé trhy	USD	10,06%	7,38%		1,65%
Goldman Sachs III Emerg.Markets Eq. Income I	Globální rozvíjející se trhy	USD	12,67%	9,92%		1,10%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	5,59%	5,59%		0,50%
FF FAST Global I	Globální	USD	4,24%	1,70%		0,24%
OSTATNÍ						-0,03%