

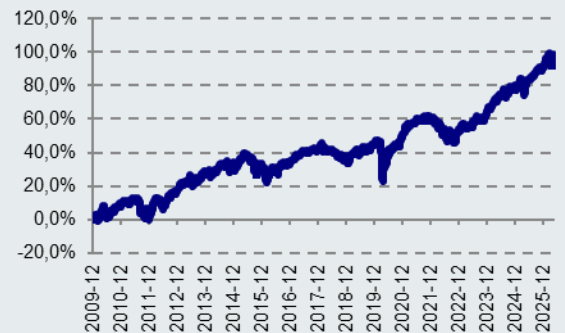
ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC DUBEN 2026

Výkonnost portfolia za uvedená období k 30.04.2026

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	2,15%	0,30%	3,46%	9,52%	26,58%	97,22%

V dubnu došlo na akciových trzích k výraznému zlepšení sentimentu díky dočasnému uzavření příměří mezi USA a Íránem. Americké akcie podpořené silnou výsledkovou sezónou prudce vzrostly. Evropské akcie, které jsou méně vystavené technologickému sektoru a citlivější na ceny energií, rostly mírněji. Na rozvíjejících se trzích byly hlavními tahouny Jižní Korea a Taiwan s dominantním technologickým sektorem. Dařilo se také indickým a čínským domácím akciím. Dluhopisová složka portfolia celkově přispěla pozitivní výkonností.



V průběhu dubna jsme v portfoliu neprovedli žádné změny. Žádná z cizoměnových pozic (USD, EUR) nepřekročila ekvivalent 1,5 mil. Kč, od které zajišťujeme měnové riziko.

Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	MTD Výkonnost		Rozložení portfolia
			v z. měně	v měně portfolia	
Krátkodobé investice					14,27%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	0,92%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,45%	0,45%	13,35%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					38,44%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,73%	0,73%	26,87%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,85%	0,85%	11,57%
Dluhopisové fondy - ostatní					10,02%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	0,76%	-1,70%	3,74%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,03%	1,03%	3,27%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	3,51%	3,51%	3,00%
Fondy alternativních investic					3,32%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	3,32%
Akciové fondy					34,00%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	5,59%	5,59%	5,11%
BNPPF US Small Cap I	Spojené státy americké	USD	8,18%	5,54%	2,07%
CT (Lux) UK Equity Income IE	Velká Británie a Severní Irsko	EUR	4,27%	3,61%	1,50%
Schroder ISF Latin American I	Latinská Amerika	USD	4,85%	2,29%	1,40%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	17,67%	14,80%	1,33%
FF FAST Global I	Globální	USD	4,24%	1,70%	1,24%
FF - America Fund I	Spojené státy americké	USD	6,47%	3,87%	1,20%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené státy americké	USD	6,04%	3,46%	1,19%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	1,03%	-1,43%	1,19%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	7,03%	6,35%	1,17%
BNPPF Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	18,57%	17,82%	1,12%
BNPPF Europe Small Cap I	Evropa	EUR	7,32%	6,64%	1,11%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	16,96%	14,11%	1,07%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	6,96%	6,28%	1,02%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	14,21%	11,43%	1,02%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	9,10%	6,44%	1,00%
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	6,88%	4,27%	0,94%
Jupiter India Select D	Indie	USD	n/a	n/a	0,85%
Allianz Europe Equity Growth WT	Evropa	EUR	4,78%	4,12%	0,84%
UBS MSCI Canada I-A	Severní Amerika	USD	6,97%	4,36%	0,81%
Goldman Sachs III Europe Equity I	Evropa	EUR	4,96%	4,30%	0,81%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	3,47%	2,82%	0,79%
BNPPF Europe Equity I	Evropa	EUR	5,05%	4,39%	0,78%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	3,61%	2,95%	0,74%
BNPPF Resp. US Multi-Factor Equity I	Spojené státy americké	USD	9,31%	6,65%	0,71%
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	1,13%	-1,34%	0,68%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	11,70%	8,98%	0,60%
Goldman Sachs III Japan Equity (Former NN) I	Japonsko	JPY	5,29%	4,78%	0,58%
CT (LUX) Japan Equities LJ	Japonsko	JPY	3,35%	2,85%	0,56%
BNPPF Japan Small Cap I	Japonsko	JPY	9,67%	9,14%	0,56%
OSTATNÍ					-0,05%