

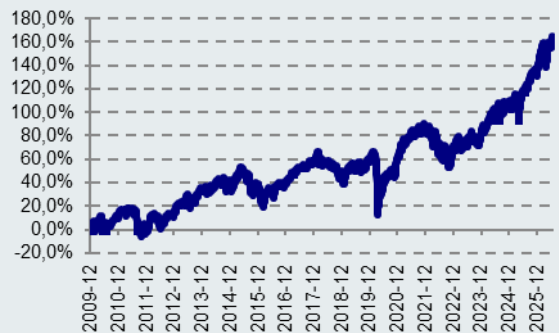
ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC ČERVEN 2026

Výkonnost portfolia za uvedená období k 30.06.2026

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,53%	8,92%	8,43%	19,12%	48,10%	162,47%

Americké akcie v červnu po předchozích silných růstech mírně korigovaly, přičemž současně došlo k rotaci kapitálu z technologických titulů směrem k hodnotově orientovaným sektorům. Evropské akcie zaznamenaly lehký nárůst díky poklesu geopolitického napětí a zmírnění obav z dlouhodobějšího inflačního šoku. Na rozvíjejících se trzích zakončily měsíc v kladných číslech akcie v Indii, Číně a na Taiwanu. Výkonnostně pozadu naopak zůstaly jihokorejské a latinskoamerické akciové trhy.



V průběhu června jsme v portfoliu neprovedli žádné změny.

Koruna oslabila vůči dolaru a posílila vůči euru. Efekt měnového zajištění byl tedy smíšený.

Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu			MTD Výkonnost		
Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					6,60%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,35%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,48%	0,48%	5,26%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					5,23%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	1,12%	1,12%	3,67%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,60%	0,60%	1,56%
Dluhopisové fondy - ostatní					3,79%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	0,50%	2,60%	1,43%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,27%	0,27%	1,21%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,49%	1,49%	1,15%
Fondy alternativních investic					3,22%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	3,22%
Akciové fondy					81,80%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	0,58%	0,58%	12,16%
BNPPF US Small Cap I	Spojené státy americké	USD	7,16%	9,40%	5,50%
FI Institutional US Equity Selection Fund I	Severní Amerika	USD	1,18%	3,30%	4,53%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	-1,18%	0,89%	4,51%
CT (Lux) UK Equity Income IE	Velká Británie a Severní Irsko	EUR	1,86%	1,76%	3,79%
Schroder ISF Latin American I	Latinská Amerika	USD	-2,83%	-0,80%	3,04%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	-3,07%	-1,04%	2,94%
FF FAST Global I	Globální	USD	-4,13%	-2,13%	2,88%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	-2,20%	-2,30%	2,74%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	4,90%	7,09%	2,69%
BNPPF Europe Small Cap I	Evropa	EUR	-0,36%	-0,46%	2,65%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	-16,67%	-14,93%	2,61%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	6,69%	8,92%	2,53%
Jupiter India Select D	Indie	USD	n/a	n/a	2,45%
BNPPF Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	1,87%	1,77%	2,38%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	0,30%	0,20%	2,37%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	0,05%	2,14%	2,33%
Allianz Europe Equity Growth WT	Evropa	EUR	2,58%	2,47%	2,26%
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	0,42%	2,52%	2,10%
BNPPF Europe Equity I	Evropa	EUR	4,36%	4,25%	1,95%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	4,15%	4,04%	1,94%
Goldman Sachs III Europe Equity I	Evropa	EUR	2,94%	2,83%	1,93%
FundRock US EquityFlex Z	Severní Amerika	USD	-0,88%	1,19%	1,93%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	0,92%	0,82%	1,86%
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-0,31%	1,77%	1,79%
CT (LUX) Japan Equities LJ	Japonsko	JPY	4,84%	4,95%	1,40%
Goldman Sachs III Japan Equity (Former NN) I	Japonsko	JPY	1,42%	1,53%	1,38%
BNPPF Japan Small Cap I	Japonsko	JPY	1,46%	1,57%	1,16%
OSTATNÍ					-0,63%