

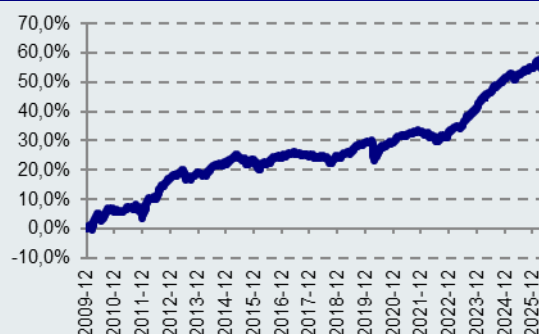
ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC ČERVEN 2026

Výkonnost portfolia za uvedená období k 30.06.2026

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,83%	2,46%	2,02%	3,89%	16,09%	58,86%

Výnosy amerických a evropských státních dluhopisů v červnu nezaznamenaly žádné výrazné pohyby. Výnosy českých státních dluhopisů poklesly (ceny dluhopisů vzrostly). Fed na svém červnovém zasedání ponechal sazby bez změny, trhy však nyní očekávají v USA jedno až dvě zvýšení sazeb do konce roku. ECB a ČNB své sazby zvýšily o 25 b.b. Celkově dluhopisové fondy v portfoliu přispěly pozitivní výkonností.



V průběhu června 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					25,36%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,71%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,48%	0,48%	23,65%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					58,68%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	1,12%	1,12%	41,20%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,60%	0,60%	17,48%
Dluhopisové fondy - ostatní					9,50%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	0,50%	2,60%	3,61%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,27%	0,27%	3,03%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,49%	1,49%	2,86%
Fondy alternativních investic					3,22%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	3,22%
Akciové fondy					3,36%
Schroder ISF QEP Global Core Fund C	Globální vyspělé trhy	USD	-0,35%	1,73%	1,61%
Goldman Sachs III Emerg.Markets Eq. Income I	Globální rozvíjející se trhy	USD	-1,49%	0,57%	0,98%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	0,58%	0,58%	0,49%
FF FAST Global I	Globální	USD	-4,13%	-2,13%	0,28%
OSTATNÍ					-0,12%