

## PROFI INVEST, JUNIOR INVEST, TOP INVEST - VYVÁŽENÉ PORTFOLIO

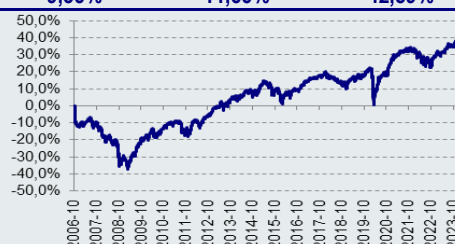
Rizikový faktor

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

## ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC ÚNOR 2024

Výkonnost portfolia za uvedené období k 29.02.2024	Od 13.10.2006					
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	1,18%	3,64%	5,35%	9,35%	11,55%	42,89%

V únoru se dařilo většině akciových trhů dařilo. V USA ceny akcií rostly vlivem dobrých kvartálních výsledků největších amerických firem. Evropské trhy připisovaly nižší zhodnocení vlivem zhoršujících se makroekonomických dat z Německa a Velké Británie. Velmi vysoký nárůst cen zaznamenaly akcie v Japonsku. Rozvíjející se trhy táhla vzhůru po dlouhé době Čína, kde vláda ohlásila pomoc tamnímu nemovitostnímu sektoru.



Dluhopisová složka přispěla mírně pozitivní výkonnosti.

V průběhu února jsme v portfoliu výrazně zvýšili zastoupení akcií na úkor krátkodobých investic. V rámci akciové složky jsme zvýšili zastoupení evropských fondů a přidali fond zaměřený na Velkou Británii. Do portfolia jsme znovu přidali i turecký fond.

Koruna oslabila vůči dolaru i vůči euru. Efekt měnového zajištění byl tedy negativní.

## Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	MTD Výkonnost		Rozložení portfolia
			v z. měně	v měně portfolia	
<b>Krátkodobé investice</b>					<b>14,61%</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	6,75%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,47%	0,47%	7,86%
<b>Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia</b>					<b>37,46%</b>
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,49%	0,49%	24,33%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,55%	0,55%	13,12%
<b>Dluhopisové fondy - ostatní</b>					<b>11,12%</b>
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,14%	1,14%	3,39%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	-0,41%	1,73%	2,78%
FF - Asian High Yield Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	1,80%	3,98%	2,67%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,44%	1,44%	2,29%
<b>Fondy alternativních investic</b>					<b>2,59%</b>
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,59%
<b>Akciové fondy</b>					<b>34,57%</b>
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	3,94%	3,94%	5,50%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	5,76%	8,03%	2,05%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	4,64%	6,88%	1,69%
BNP Paribas Sustain. Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	4,84%	6,84%	1,36%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	4,33%	6,57%	1,31%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-1,09%	1,03%	1,29%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	3,02%	5,23%	1,29%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	2,54%	4,74%	1,23%
FF - Australian Diversified Equity Fund I	Austrálie	USD	1,30%	3,47%	1,20%
BGF World Mining I2	Globální	USD	-6,21%	-4,20%	1,15%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	-7,29%	-5,30%	1,13%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	0,26%	2,17%	1,11%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	2,49%	4,45%	1,07%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	0,81%	2,73%	1,07%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	1,85%	3,79%	1,06%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	9,30%	11,64%	1,05%
Goldman Sachs III Europe Equity I	Evropa	EUR	2,84%	4,80%	1,01%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	5,01%	7,26%	0,78%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	-1,14%	0,75%	0,76%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	4,45%	6,69%	0,75%
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	3,06%	5,27%	0,75%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	-3,84%	-2,00%	0,74%
CT (Lux) UK Equity Income IE	Velká Británie	EUR	n/a	n/a	0,72%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	5,07%	5,58%	0,69%
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	12,26%	14,67%	0,69%
CSIF (Lux) Equity Canada QB	Severní Amerika	USD	0,66%	2,82%	0,68%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	3,52%	4,03%	0,64%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	4,95%	7,20%	0,60%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	2,49%	4,45%	0,58%
BNP Paribas Japan Small Cap I	Japonsko	JPY	5,80%	6,32%	0,30%
FF - Japan Growth Fund I	Japonsko	JPY	4,48%	4,99%	0,29%
<b>OSTATNÍ</b>					<b>-0,36%</b>