

## PROFI INVEST. JUNIOR INVEST. TOP INVEST - KONZERVATIVNÍ PORTFOLIO

Rizikový faktor

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

## ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC ČERVENEC 2024

Výkonnost portfolia za uvedená období k 31.07.2024						Od 13.10.2006
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,82%	1,97%	3,20%	7,28%	12,09%	34,66%

Výnosy amerických státních dluhopisů v červenci poklesly (ceny vzrostly) v očekávání začátku snižování sazeb v září. Výnosy v eurozóně následovaly podobný vývoj.

Výnosy českých státních dluhopisů rovněž poklesly na obou koncích výnosové křivky v reakci na výrazné zpomalení inflace.

V průběhu července jsme v portfoliu neprovedli žádné změny.

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



## Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
<b>Krátkodobé investice</b>					<b>26,28%</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	6,50%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,55%	0,55%	19,78%
<b>Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia</b>					<b>57,21%</b>
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,84%	0,84%	37,18%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,93%	0,93%	20,03%
<b>Dluhopisové fondy - ostatní</b>					<b>10,32%</b>
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	2,17%	2,71%	3,65%
Conseq fondy vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,61%	0,61%	3,58%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,54%	1,54%	3,10%
<b>Fondy alternativních investic</b>					<b>2,61%</b>
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,61%
<b>Akciové fondy</b>					<b>3,72%</b>
Goldman Sachs III Emerg.Markets Eq. Income I	Globální rozvíjející se trhy	USD	0,15%	0,68%	1,02%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	0,28%	0,28%	0,58%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	-0,92%	0,78%	0,41%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	3,30%	5,07%	0,39%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	4,58%	5,13%	0,29%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	5,71%	6,27%	0,24%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	7,87%	8,44%	0,22%
Goldman Sachs III Japan Equity (Former NN) I	Japonsko	JPY	-2,41%	4,89%	0,19%
BGF World Mining I2	Globální	USD	0,78%	1,31%	0,17%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	7,25%	7,81%	0,14%
CT (Lux) UK Equity Income IE	Velká Británie	EUR	5,77%	7,59%	0,08%
<b>OSTATNÍ</b>					<b>-0,15%</b>