

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

Rizikový faktor

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

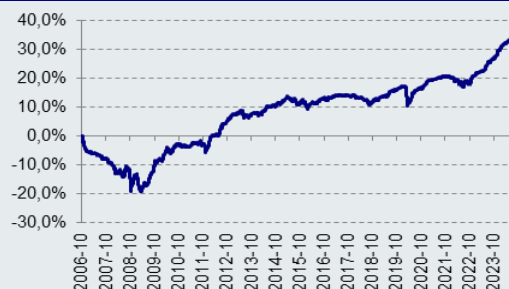
## ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC SRPEN 2024

Výkonnost portfolia za uvedená období k 30.08.2024						Od 13.10.2006
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,25%	1,63%	2,90%	7,27%	12,00%	34,99%

Výnosy amerických státních dluhopisů v srpnu poklesly (ceny vzrostly) v očekávání začátku snižování sazeb v září, čemuž dopomohly i hollubičí výroky představitelů FEDu z Jackson Hole. Výnosy v eurozóně se vyvíjely podobně. Česká inflace nadále zpomaluje, což zvyšuje očekávání, že ČNB bude pokračovat ve snižování sazeb. Výnosy českých dluhopisů tak na kratším konci křivky poklesly, na delším se naopak zvýšily.

V průběhu srpna jsme odprodali akciové fondy vyspělých trhů a nahradili je jedním novým. Obdobný postup jsme aplikovali i u globálních akciových fondů. Zároveň jsme mírně navýšili naši celkovou expozici vůči akciím.

Koruna posílila vůči dolaru. Efekt měnového zajištění byl tedy pozitivní.



## Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	MTD Výkonnost			Rozložení portfolia
		Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	
<b>Krátkodobé investice</b>					<b>26,36%</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	6,81%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,37%	0,37%	19,55%
<b>Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia</b>					<b>57,13%</b>
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,26%	0,26%	37,13%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,33%	0,33%	20,01%
<b>Dluhopisové fondy - ostatní</b>					<b>10,22%</b>
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,54%	0,54%	3,62%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	0,73%	-3,26%	3,51%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-0,82%	-0,82%	3,09%
<b>Fondy alternativních investic</b>					<b>2,63%</b>
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,63%
<b>Akciové fondy</b>					<b>3,78%</b>
Schroder ISF QEP Global Core Fund C	Globální vyspělé trhy	USD	4,31%	0,17%	1,81%
Goldman Sachs III Emerg.Markets Eq. Income I	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,05%	-2,96%	0,99%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-2,23%	-2,23%	0,57%
FF FAST Global I	Globální	USD	1,86%	-2,18%	0,40%
<b>OSTATNÍ</b>					<b>-0,12%</b>