

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

Rizikový faktor

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

## ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC ŘÍJEN 2024

Výkonnost portfolia za uvedená období k 31.10.2024

Od 13.10.2006

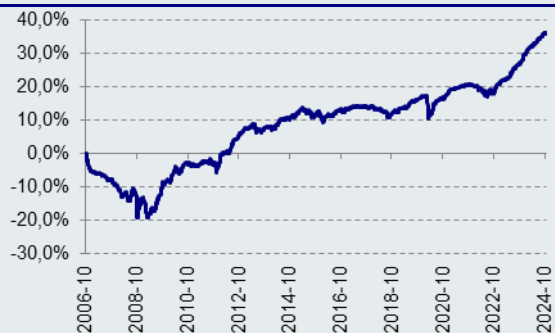
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,01%	0,80%	2,79%	6,95%	12,45%	35,74%

Výnosy amerických státních dluhopisů v říjnu vzrostly (ceny poklesly). Na vině byla především zvýšená inflační očekávání a nejistota spojená s volbami, přičemž oba hlavní kandidáti avizovali další proinflační kroky. V Evropě výnosy vzrostly méně, neboť zdejší ekonomiky bojují spíše se slabým průmyslem a rizikem recese.

Vývoj v zahraničí následovaly i výnosy českých dluhopisů, zde se navíc propaly i obavy ze zvýšené jadrové inflace a upozornění ČNB na možné přerušení snižování sazeb. Dařilo se však fondům s malou citlivostí na pohyby úrokových sazeb.

V říjnu jsme navýšili naši akciovou expozici na úkor krátkodobých investic. V současné chvíli dochází v nejdůležitějších ekonomikách i v ČR ke snižování sazeb a výnosy krátkodobých investic již nepovažujeme za tolik atraktivní ve srovnání s vybranými akciovými trhy.

Koruna oslabila vůči dolaru. 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>25,46%</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	6,79%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,37%	0,37%	18,67%
<b>Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia</b>					<b>57,37%</b>
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,16%	0,16%	37,30%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,32%	0,32%	20,07%
<b>Dluhopisové fondy - ostatní</b>					<b>10,29%</b>
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,58%	0,58%	3,61%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	-1,64%	1,78%	3,57%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,41%	1,41%	3,11%
<b>Fondy alternativních investic</b>					<b>2,52%</b>
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,52%
<b>Akciové fondy</b>					<b>4,87%</b>
Schroder ISF QEP Global Core Fund C	Globální vyspělé trhy	USD	-1,70%	1,72%	2,30%
Goldman Sachs III Emerg.Markets Eq. Income I	Globální rozvíjející se trhy	USD	-4,86%	-1,55%	1,33%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-1,85%	-1,85%	0,78%
FF FAST Global I	Globální	USD	-5,30%	-2,00%	0,47%
<b>OSTATNÍ</b>					<b>-0,51%</b>