

PRIVATE INVEST KONZERVATIVNÍ PROFI PORTFOLIO

Rizikový faktor

1

2

3

4

5

6

7

ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI

Investiční společnost: Conseq Funds investiční společnost, a.s.

Depozitář: Conseq Investment Management, a.s.

Administrátor: Conseq Funds investiční společnost, a.s.

ZÁKLADNÍ INFORMACE O FONDU

Manažer fondu: Jan Vedral, Roman Jiránek, Adam Šperl

ISIN: CZ0008474178

Datum založení, zákl. měna: 19. 12. 2013; CZK

Vstupní poplatek: max. 2,5 % z hodnoty investice

Fixní manažerský poplatek: 0,55 % p. a. z prům. hodnoty fondu

INVESTIČNÍ CÍL FONDU

Investičním cílem Konzervativního Profi portfolia je dosahovat ve středním až dlouhodobém horizontu stabilního zhodnocení vyjádřeného v českých korunách. Za tím účelem bude Investiční manažer investovat především do dluhopisů a cenných papírů vydávaných dluhopisovými fondy a fondy peněžního trhu a pouze v nižší míře do cenných papírů vydávaných fondy kvalifikovaných investorů a akciovými fondy. Od prosince 2013 je Konzervativní Profi portfolio 100% alokováno do fondu Conseq Private Invest konzervativní portfolio, otevřený podílový fond. Není-li uvedeno jinak, týkají se informace v tomto dokumentu tohoto fondu.

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAŽERA

ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu k 27.02.2026	1,3425 Kč
Objem fondu	914,40 mil. Kč
Počet titulů v fondu	21
Celková nákladovost	1,21 %
Maximální výkonnost (2R)	23,23 %
Minimální výkonnost (2R)	-8,61 %
Volatilita fondu	1,33 %

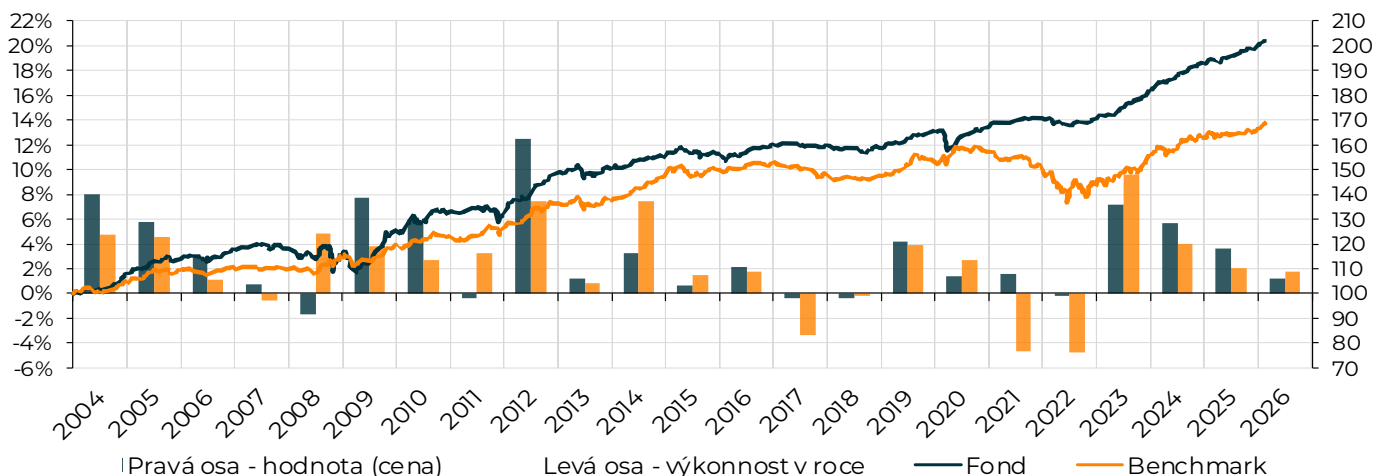
MĚNOVÁ EXPOZICE

Americký dolar	1,7 %
Česká koruna	97,8 %
Euro	0,5 %

VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ K 27.02.2026

OBDOBÍ	FOND (TŘ. A)		BENCHMARK	
	kumulativně	p. a.	kumulativně	p. a.
1 měsíc	0,34 %	-	0,73 %	-
3 měsíce	1,64 %	-	2,20 %	-
6 měsíců	2,49 %	-	2,48 %	-
Od zač. roku	1,20 %	-	1,78 %	-
1 rok	3,80 %	-	2,54 %	-
3 roky	17,86 %	5,63 %	17,42 %	5,50 %
5 let	19,98 %	3,71 %	9,14 %	1,76 %
10 let	30,42 %	2,69 %	12,18 %	1,16 %
15 let	52,41 %	2,85 %	38,93 %	2,22 %
20 let	75,57 %	2,85 %	53,91 %	2,18 %

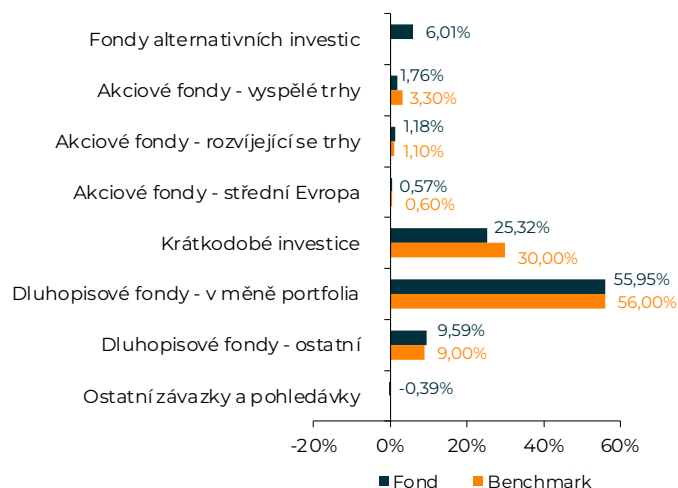
VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ



PRIVATE INVEST KONZERVATIVNÍ PROFI PORTFOLIO

STRUKTURA PORTFOLIA FONDU

ROZLOŽENÍ PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



KOMENTÁŘ K VÝVOJI PORTFOLIA FONDU

Únor byl pro dluhopisové trhy úspěšným měsícem, výnosy v USA i v Evropě se podívaly níže (ceny vzrostly) v očekávání budoucího snižování sazeb. Relativní klid však na konci února vystřídala nejistota po útoku USA a Izraele na Írán. Nabídkový šok v podobě omezení vývozu ropy a dalších klíčových surovin může opět přizpůsobit inflaci. Fed bude zasedat až v březnu a očekávání ohledně dalšího směřování monetární politiky se se začátkem války výrazně proměnila, snižování sazeb se nejspíš posune dál do budoucna. ECB na začátku února ponechala sazby na stejné úrovni. České výnosy v únoru rovněž poklesly a ČNB ponechala sazby na stávající úrovni.

V únoru jsme v portfoliu neprovedli žádné změny. Pokračujeme v zajišťování 75 % dolarových a 25 % eurových pozic do koruny. Koruna vůči dolaru oslabila, což výkonnost ovlivnilo negativně, vůči euru posílila, což výkonnost naopak zlepšilo.

Hodnota fondu meziměsíčně vzrostla o 0,34 %, zatímco srovnávací index vzrostl o 0,73 %. Od začátku roku zatím fond zaostává za svým benchmarkem o 58 b. b.

I když byla lednová inflace díky jednorázovým efektům (zejména přesunutí poplatků za obnovitelné zdroje na stát) nižší a dostala se pod 2 %, na rozhodnutí ČNB o sazbách to vliv mít nebude a vzhledem k trvajícím růstu nominálních mezd a cen služeb dle nás ČNB zůstane letos bez změny. Krátký konec české dluhopisové křivky by se tak měnit moc neměl (3–3,5 %), dlouhý bude primárně pod vlivem externího prostředí (český fiskální dluh/deficit nikoho netrápí, vzhledem k tomu, že není tak velký, a to ani s novou, fiskálně rozvolněnější, vládou) a zůstane mezi 4 a 4,5 %.

PRIVATE INVEST KONZERVATIVNÍ PROFI PORTFOLIO

SLOŽENÍ FONDU

NÁZEV FONDU	MĚNA	NEUTRAL	PODÍL
KRÁTKODOBÉ INVESTICE		29,00 %	25,32 %
Peníze a peněžní ekvivalenty	CZK		9,65 %
Conseq Invest Konzervativní A	CZK		15,67 %
FONDY ZAMĚŘENÉ NA DLUHOPISY V MĚNĚ PORTFOLIA		51,00 %	55,95 %
Conseq Invest Dluhopisový B	CZK		29,10 %
Conseq korporátních dluhopisů A	CZK		17,12 %
Goldman Sachs IV Czech Crown Bond I	CZK		9,73 %
DLUHOPISOVÉ FONDY - OSTATNÍ		7,50 %	9,59 %
PIMCO GIS Income Fund I	USD		3,66 %
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	CZK		3,04 %
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	CZK		2,89 %
FONDY ALTERNATIVNÍCH INVESTIC		7,50 %	6,01 %
Conseq Panattoni Logistics Development 1	CZK		1,10 %
Conseq Opportunity OPFKI	CZK		0,97 %
Roger Receivables Fund otevřený podílový fond	CZK		0,83 %
Meridon Innovative Technologies Fund	EUR		0,64 %
Conseq-Orbit, podfond Conseq Venture Debt I2	CZK		0,63 %
RHAPSODY III, podfond APS CREDIT FUND II	CZK		0,48 %
RHAPSODY, podfond APS CREDIT FUND II	CZK		0,46 %
Český podfond lesů I	CZK		0,42 %
Jet 2 podfond SICAV IA Alfa	CZK		0,40 %
Orbit Growth Debt II SCA SICAV-RAIF	EUR		0,08 %
AKCIOVÉ FONDY		5,00 %	3,52 %
Schroder ISF QEP Global Core Fund C	USD		1,62 %
Goldman Sachs III Emerg.Markets Eq. Income I	USD		1,04 %
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	CZK		0,57 %
FF FAST Global I	USD		0,28 %
OSTATNÍ			-0,39 %

Důležitá upozornění:

Před rozhodnutím investovat do podílového fondu by měl potenciální investor věnovat pozornost sdělení klíčových informací a statutu (prospektu) fondu. Informace uvedené v této zprávě mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit sdělení klíčových informací nebo statut (prospekt) nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí. Údaje o minulých kursech a výnosech uvedené v tomto dokumentu nelze považovat za indikátor budoucího vývoje. Hodnota investice do podílových fondů může s časem jak stoupat, tak i klesat a Conseq Investment Management, a.s., ani jiná osoba nezaručuje návratnost původně investované částky, nepřebírá odpovědnost za jednání učiněná na základě údajů v tomto dokumentu uvedených, ani za přesnost a úplnost těchto údajů, a doporučuje investorům konzultovat investiční záměry s odbornými poradci. Další informace, sdělení klíčových informací, kopie statutu (prospektu) fondu a poslední výroční a pololetní zprávy můžete (zdarma) získat v sídle společnosti Conseq Investment Management, a.s. nebo na www.conseq.cz.

Zjistěte více!

**Kontaktujte nás**

wm@conseq.cz

+420 225 988 200

www.conseq.cz/wm