

PROGRESIVNÍ FOND

PODFOND BEST SOLUTION FUNDS SICAV

Rizikový faktor

 1 2 3 4 5 6 7

Základní informace

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

Manažer fondu: Jan Vedral, Roman Jiránek, Adam Šperl

Datum založení, zákl. měna: 26.10.2020; CZK

ISIN: CZ0008045432

Depozitář: Conseq Investment Management, a.s.

Auditor: Ernst & Young Audit, s.r.o.

Vstupní poplatek: max 5 % z hodnoty investice

Fixní manažerský poplatek: 1,5 % z prům. hodnoty fondu

Investiční cíl fondu

Investičním cílem fondu je dosahovat v dlouhodobém horizontu vysokého zhodnocení prostředků v českých korunách. Primární strategií fondu je vytvářet regionálně i sektorově diversifikované portfolio. Za tímto účelem fond investuje zejména do cenných papírů akciových fondů. Fond umožňuje flexibilně reagovat na vývoj kapitálových trhů změnou složení portfolia či vah jednotlivých investičních instrumentů. Typickou cílovou skupinou fondu jsou dynamičtí investoři s investičním horizontem 5 let a více.

Zpráva investičního manažera

Základní statistika

Hodnota podílového listu k 31.03.2026	1,3489 Kč
Objem fondu	1 659,75 mil. Kč
Počet titulů v fondu	21
Celková nákladovost	2,43 %
Maximální výkonnost (5R)	35,54 %
Minimální výkonnost (5R)	24,86 %

Měnová expozice

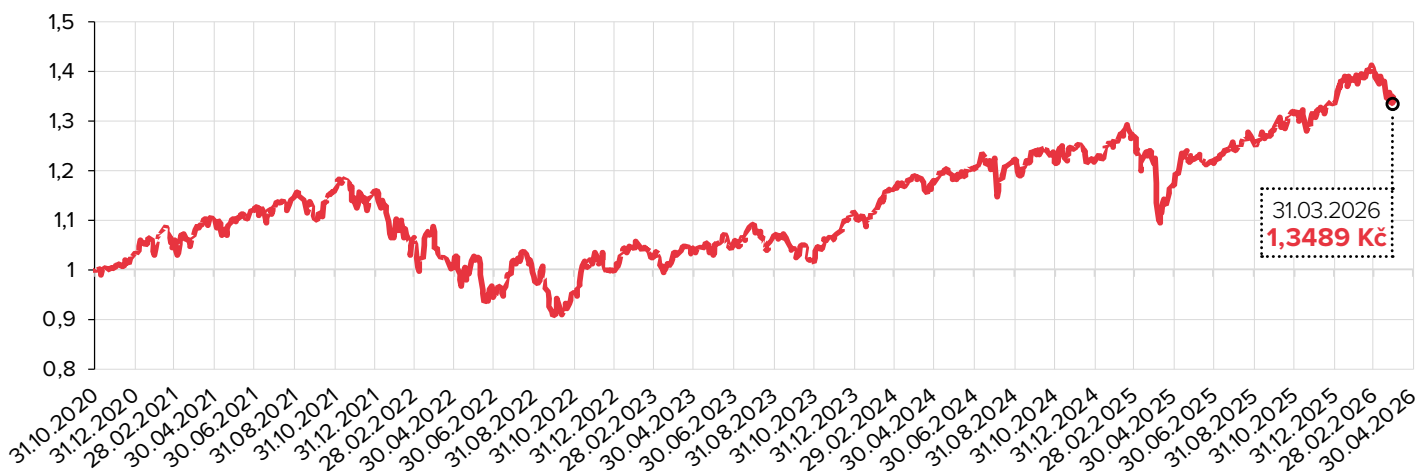
Americký dolar	66,2 %
Česká koruna	18,5 %
Euro	9,5 %
GB Pound	2,1 %
Japonský jen	3,8 %

Výkonnost za uvedené období k 31.03.2026

Období	Fond (tř. A)	
	kumulativně	p. a.
1 měsíc	-4,12 %	-
3 měsíce	1,11 %	-
6 měsíců	5,26 %	-
Od začátku roku	1,11 %	-
1 rok	11,05 %	-
3 roky	30,20 %	9,20 %
5 let	25,99 %	4,73 %
10 let	-	-
Od 26.10.2020	34,89 %	5,67 %

Hodnota investic může v čase jak růst, tak klesat a není zaručena ani návratnost původně investované částky. Jakékoliv údaje o historickém zhodnocení slouží pouze pro informaci a nejsou zárukou budoucích výnosů. Uvedená historická výkonnost již zohledňuje nákladovost fondu, ale nezohledňuje případné vstupní či výstupní poplatky.

Vývoj hodnoty a zhodnocení



Komentář k vývoji portfolia fondu

Březen na akciových trzích přinesl citelné zhoršení sentimentu a návrat averze k riziku kvůli pokračující válce na Blízkém východě. Americké akcie oslabily, když investory zasáhla kombinace geopolitického napětí, růstu cen energií a obav z dopadu na inflaci i budoucí nastavení měnové politiky. Pod

tlakem byly zejména růstové a cyklické segmenty, včetně technologií, kde se začaly více projevovat známky ztráty dosavadního momenta. Evropské akcie zaznamenaly ještě výraznější pokles, protože vyšší citlivost regionu na energetické náklady a průmyslový cyklus dále zhoršila výhled

firemních marží. Naopak relativně odolněji působil energetický sektor, který těžil z prudkého zdražení ropy a širších komodit. Negativní vývoj se nevyhnul ani regionu střední a východní Evropy, kde se relativně lépe držely trhy s vyšším zastoupením energetických titulů. Rozvíjející se trhy ►

PROGRESIVNÍ FOND

PODFOND BEST SOLUTION FUNDS SICAV

Komentář k vývoji portfolia fondu - pokračování

rovněž výrazně oslabily, zejména v Asii, zatímco část latinskoamerických trhů díky své struktuře a nižší vazbě na Blízký východ vykazovala vyšší odolnost.

V březnu byly částečně realizovány zisky z pozic v evropských bankách a asijském regionu. Snížena byla i váha amerických

akcií. Slabší růstový potenciál vedl ke snížení pozice v nordických společnostech s malou tržní kapitalizací a západní Evropě, navýšení se dočkaly naopak akcie střední Evropy a Brazílie, které se jeví valuačně i makroekonomicky atraktivnější. Zařazen byl nový fond na energetický sektor, který

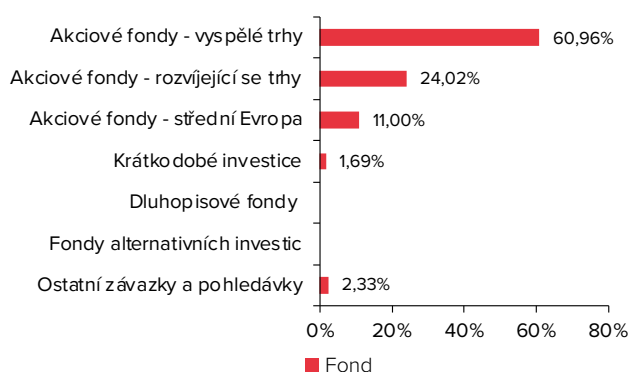
by měl těžit z pokračující energetické transformace ve světě.

Nadále zajišťujeme 50 % eurových pozic do koruny. Koruna vůči euru oslabila, což mělo na výkonnost negativní dopad.

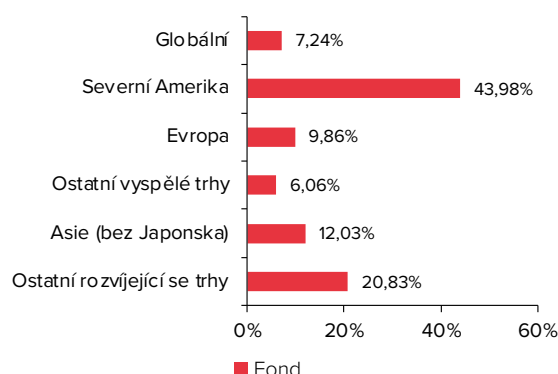
Hodnota fondu meziměsíčně poklesla o 4,12 %.

Struktura portfolia fondu

Rozložení podle typu podkladových aktiv



Rozložení akciových fondů dle regionu



Složení fondu

NÁZEV FONDU	TERITORIUM	MĚNA	MĚSÍČNÍ VÝKONNOST V ZÁKL. MĚNĚ	MĚSÍČNÍ VÝKONNOST V KČ	PODÍL VE FONDU
KRÁTKODOBÉ INVESTICE					1,69 %
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	-	-	1,69 %
KOMODITNÍ FONDY					2,93 %
iShares Physical Gold ETC	Globální	USD	-11,80 %	-8,40 %	2,93 %
AKCIOVÉ FONDY					95,98 %
Invesco S&P 500 UCITS ETF Acc	Severní Amerika	USD	-6,37 %	-2,76 %	11,92 %
BNPPF Resp. US Value Multi-Factor Eq. I	Severní Amerika	USD	-5,27 %	-1,62 %	11,01 %
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-4,24 %	-4,24 %	11,00 %
BNPPF US Small Cap I	Spojené státy americké	USD	-4,63 %	-0,95 %	6,05 %
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	-7,50 %	-3,93 %	5,96 %
iShares Core S&P 500 USD UCITS ETF	Spojené státy americké	USD	-6,33 %	-2,72 %	5,94 %
FF - Global Technology Fund Y	Globální	USD	-7,29 %	-3,72 %	4,45 %
Franklin Biotechnology Discovery Fund I	Severní Amerika	USD	-1,13 %	2,68 %	4,30 %
Allianz China A-Shares AT	Čína	USD	-8,70 %	-5,18 %	3,96 %
BNPPF Japan Small Cap I	Japonsko	JPY	-11,11 %	-9,71 %	3,80 %
Invesco Asian Equity Fund Z	Asie (bez Japonska)	USD	-12,30 %	-8,92 %	3,80 %
HSBC MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF USD	Asie (bez Japonska)	USD	-11,92 %	-8,53 %	3,79 %
BNPPF Brazil Equity I	Brazílie	USD	-4,38 %	-0,69 %	3,03 %
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	Spojené státy americké	USD	-6,49 %	-2,89 %	2,97 %
AMUNDI EURO STOXX 50 UCITS ETF	Evropa	EUR	-9,26 %	-8,24 %	2,77 %
iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE)	Německo	EUR	-11,11 %	-10,12 %	2,62 %
J&T ENERGY OPF	Globální	CZK	-3,26 %	-3,26 %	2,50 %
iShare_FTSE100_UK	Velká Británie a Severní Irsko	GBP	-6,22 %	-4,30 %	2,05 %
BNPPF Nordic Small Cap I	Evropa	EUR	-6,56 %	-5,52 %	2,03 %
iShare_JapanValue	Japonsko	USD	-7,60 %	-4,04 %	2,01 %
OSTATNÍ					-0,60 %

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 vypočtených 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., jiná osoba nezaručuje návratnost původně investované částky, nepřebírá odpovědnost za jednání učiněná na podkladě 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.

KONTAKTUJTE NÁS

✉ fondy@conseq.cz

☎ +420 225 988 225

www.conseq.cz