



Plzeňská diecéze CČSH

Plzeňská diecéze Církve československé
husitské

Report výsledků portfolia k 31. 08. 2026

Přehled

Aktuální hodnota portfolia	16 963 009,21 Kč	
Čistá investovaná částka	16 000 000,00 Kč	
Výnos od počátku	963 009,21 Kč	8,98 % p.a.
Změna od minulého reportu	153 597,18 Kč	0,91 %
High-water-mark	243 686,12 Kč	

Komentář

Ekonomika a finance

Srpen přinesl na akciové trhy po slabším červenci návrat pozitivní nálady. Americký index S&P 500 vzrostl o 2,62 %, táhly ho především technologické a softwarové firmy. K růstu přispěla mj. výsledková sezóna, hlavně čísla Nvidie, která potvrdila pokračující silnou poptávku po infrastruktuře pro umělou inteligenci. Evropské akcie zaostaly, index STOXX Europe 600 přidal jen 0,29 %. Lépe se dařilo střední Evropě, česká burza (index PX) posílila o 3,38 %. Ke konci měsíce však výkyvy trhů zesílily. Šéf Fedu Kevin Warsh v Jackson Hole zdůraznil, že inflace zůstává nad cílem, a jeho jestřábí vystoupení, které naznačovalo spíše další zvyšování sazeb, vedlo k růstu výnosů amerických státních dluhopisů. Zároveň se opět zhoršila situace na Blízkém východě. Nové americké útoky u Hormuzského průlivu vrátily cenu ropy Brent přibližně k 90 USD za barel, což obnovilo obavy, že se dražší energie promítnou do inflace. Výnos českého desetiletého státního dluhopisu také vzrostl, o 17 bazických bodů na 5,13 %. ČNB ponechala sazby na 3,75 %, další pohyb sazeb bude pravděpodobněji směrem nahoru. Na akciových trzích můžeme v dalších měsících očekávat zvýšené výkyvy.

WOOD & Company Residential CZK

Za první pololetí stoupla hodnota investičních akcií podfondu Residential o 7 %, což plně koresponduje s naším očekáváním a cíleným zhodnocením 10-15 % p.a. Růst ocenění reflektuje pokračující práce na aktuálních developerských projektech ve fondu (Polská 7, Šárka, Yards Žižkov).

LC Private Selection B

Investiční akcie třídy B ve druhém čtvrtletí 2026 vzrostly o 2,64 %. K růstu přispěl především příznivý vývoj na finančních trzích. Dařilo se také developerským investicím, kterým pomáhal další růst cen bytů v Praze. Slabší byla naopak dluhopisová aktiva, která slouží jako likvidní rezerva, a pod očekáváním byly i investice do výstavby logistických a průmyslových parků. Výhled na třetí čtvrtletí nechává vedení fondu otevřený, protože trhy ovlivňují rostoucí inflační očekávání a geopolitické konflikty.

Silverline Real Estate A

Za druhé čtvrtletí 2026 připsala třída A 2,5 %, za posledních 12 měsíců 10,0 %, což odpovídá jejímu preferovanému výnosu, který z velké části kryje kapitál zakladatelů. Nabídkové ceny bytů v krajských městech byly v červnu meziročně vyšší o 8,2 %. Důležité bylo schválení nového Metropolitního plánu Prahy, díky kterému u projektů Dock Libeň a Královický Háj násobně vzroste objem výstavby, a tím i jejich hodnota. Manažer do konce roku čeká stejné nebo mírně pomalejší zdražování bytů, mj. kvůli vyšším sazbám hypoték.

J&T LIFE Balancovaný

Hodnota fondu v srpnu vzrostla o 0,91 %, za posledních 12 měsíců o 9,14 %. Výnosy státních dluhopisů po celém světě rostly, k čemuž přispěl mj. relativně jestřábí projev šéfa Fedu Kevina Warshe v Jackson Hole, který naznačil spíše další zvyšování úrokových sazeb. Výnos českého státního dluhopisu se také opět dostal nad 5 %.

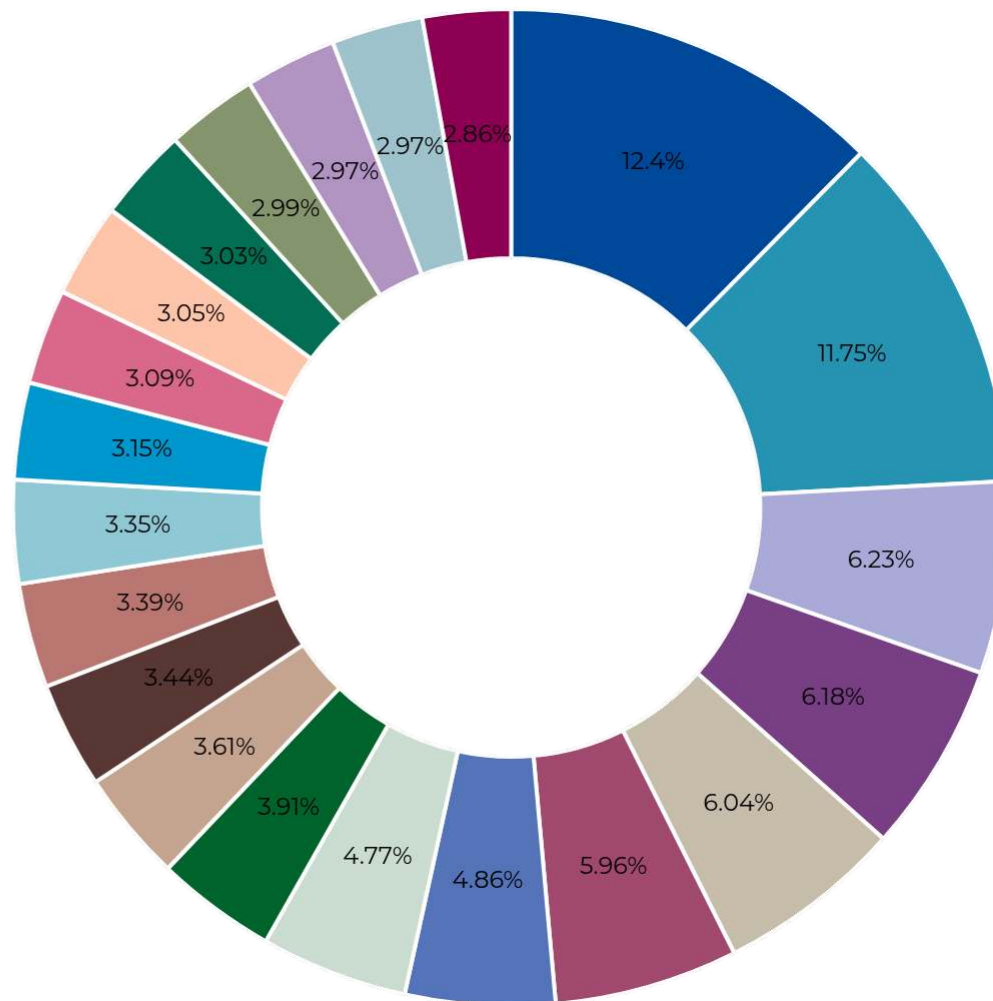
Nástroje v portfoliu – přehled

Nástroj	ISIN	Měna	Počet ks	Vklad v ref. měně	Vypořádáno	Ocenění k	Cena/ks v měně nástroje	Hodnota v ref. měně	Úroky/dividendy v ref. měně	Výnos	Výnos p.a.
Conseq BNP Paribas Co-Invest Fund 2 CZK	CZ1005100030	CZK	1 880 759	2 000 000,00	04.03.2026	30.06.2026	1,0599	1 993 416,46		-0,33 %	-0,97 %
Conseq Panattoni Logistics Development 1	CZ1005100618	CZK	1 000 000	1 000 000,00	20.01.2026	30.06.2026	1,0250	1 025 000,00		2,5 %	5,58 %
Conseq realitní CZK	CZ0008472859	CZK	390 909	750 000,00	11.04.2025	31.08.2026	2,1087	824 309,81		9,91 %	6,88 %
EMUN Global Private Credit CZK	CZ0008478658	CZK	481 185	500 000,00	04.05.2026	30.06.2026	1,0473	503 945,05		0,79 %	3,2 %
EMUN Semi-liquid Global Priv. Equity CZK	CZ0008478161	CZK	420 132	500 000,00	29.04.2026	30.06.2026	1,2312	517 266,52		3,45 %	14,59 %
FF - Absolute Return Global Equity Fund hgd (CZK)	LU2887166176	CZK	957,85	1 000 000,00	30.03.2026	31.08.2026	1 056,0000	1 011 489,60		1,15 %	2,74 %
FF – Asian Special Situations h CZK	LU1213835512	CZK	270,27	500 000,00	27.03.2026	31.08.2026	2 452,0000	662 702,04		32,54 %	92,5 %
Fidelity II MSCI World Index P CZK	IE00BJ1K1S60	CZK	2 020,964	500 000,00	02.04.2026	31.08.2026	288,6843	583 420,58		16,68 %	44,5 %
Franklin Lexington PE Secondaries Fund CZK	LU3059449986	CZK	3 761,237	1 000 000,00	04.05.2026	31.07.2026	278,6500	1 048 068,69		4,81 %	20,47 %
J&T LIFE Balancovaný	CZ0008477601	CZK	372 578	500 000,00	03.03.2026	31.08.2026	1,3805	514 343,93		2,87 %	5,74 %
J&T MONEY A CZK	CZ0008473808	CZK	579 340	1 000 000,00	01.04.2025	31.08.2026	1,8246	1 057 063,76		5,71 %	3,96 %
Lázeňský podfond IAA	CZ0008049681	CZK	424 304	500 000,00	16.06.2026	31.07.2026	1,1943	506 746,27		1,35 %	4,09 %
LC Private Selection B	CZ0008050267	CZK	1 760 066	2 000 000,00				2 104 158,90		5,21 %	8,59 %
		CZK	901 550	1 000 000,00	13.06.2025	30.06.2026	1,1955	1 077 803,02		7,78 %	6,18 %
		CZK	858 516	1 000 000,00	22.06.2026	30.06.2026	1,1955	1 026 355,88		2,64 %	11 %
Penta Equity D CZK	CZ0008053642	CZK	500 000	500 000,00	14.03.2025	31.07.2026	1,1498	574 900,00		14,98 %	10,64 %
Penta Real Estate D CZK	CZ0008053691	CZK	500 000	500 000,00	14.03.2025	31.07.2026	1,2237	611 850,00		22,37 %	15,74 %
Silverline Real Estate A	CZ0008048154	CZK	384 704	500 000,00	19.06.2025	31.07.2026	1,4775	568 400,16		13,68 %	10,02 %
Sirius Investments Alpha X CZK	CZ0008043270	CZK	283 189	500 000,00	08.06.2026	30.06.2026	1,7140	485 385,95		-2,92 %	-11,22 %
Sirius Investments Distressed HC	CZ0008052255	CZK	467 246	500 000,00	03.07.2026	30.06.2026	1,0787	504 018,26		0,8 %	3,26 %
WOOD & Co. Office CZK	CZ0008045200	CZK	7 850	500 000,00	27.03.2026	30.06.2026	66,7424	523 927,84		4,79 %	9,89 %
WOOD & Company Realitní CZK	CZ0008477551	CZK	630 994	750 000,00	01.04.2025	31.08.2026	1,2818	808 808,11		7,84 %	5,47 %
WOOD & Company Residential CZK	CZ0008053063	CZK	442 830	500 000,00	31.03.2026	30.06.2026	1,2054	533 787,28		6,76 %	17,25 %
Hotovost		CZK						0,00			

Historická výkonnost nástrojů v portfoliu

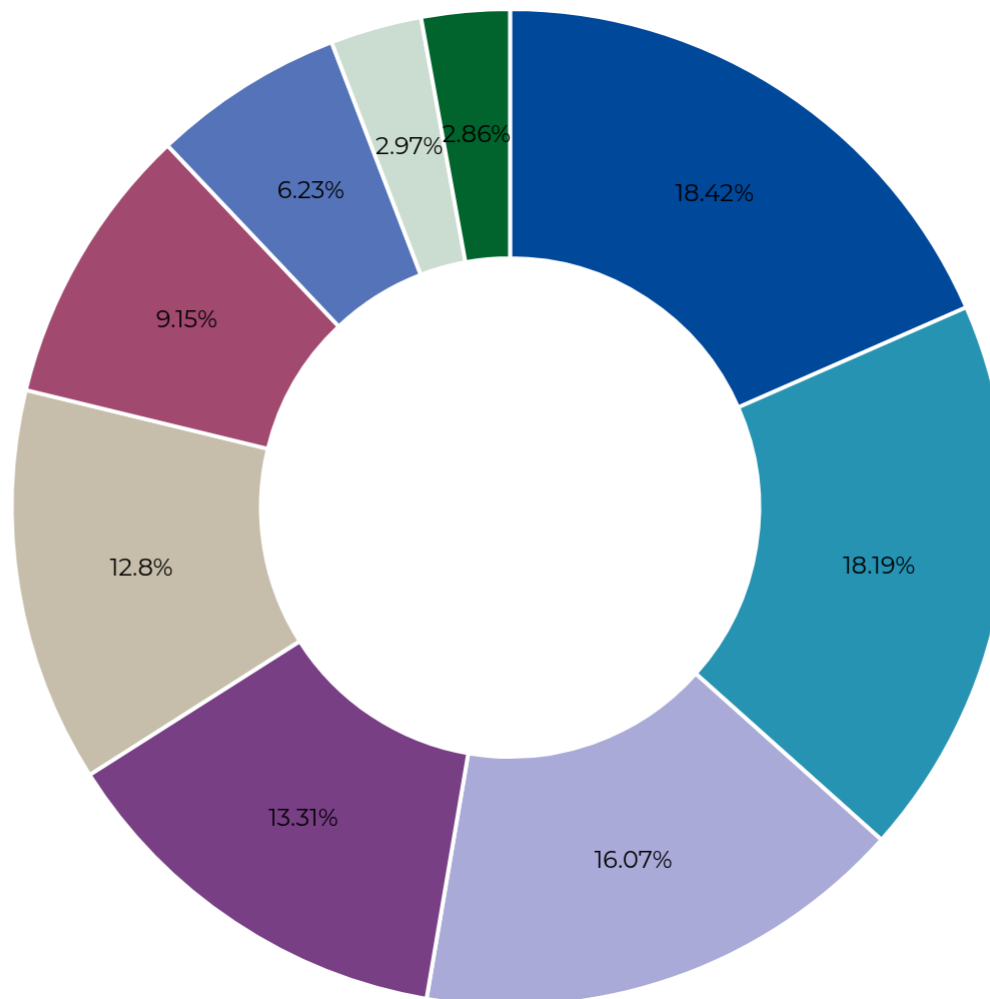
Investiční nástroj	Třída aktiv	Měna	Poslední cena	Údaje k datu	Výnos 1M	Výnos 3M	Výnos 6M	Výnos 12M	Výnos YTD	Výnos p.a. od počátku
Conseq BNP Paribas Co-Invest Fund 2 CZK	Private equity	CZK	1,0599	30.06.2026	0,32 %	0,32 %	0,82 %	4,61 %	0,82 %	5,11 %
Conseq Panattoni Logistics Development 1	Development	CZK	1,0250	30.06.2026	0,47 %	1,35 %	2,5 %	N/A	2,5 %	3,91 %
Conseq realitní CZK	Nemovitosti	CZK	2,1087	31.08.2026	0,27 %	1,81 %	2,9 %	5,82 %	3,85 %	4,04 %
EMUN Global Private Credit CZK	Private credit	CZK	1,0473	30.06.2026	0,79 %	0,79 %	0,08 %	1,42 %	0,08 %	2,68 %
EMUN Semi-liquid Global Priv. Equity CZK	Private equity	CZK	1,2312	30.06.2026	3,45 %	3,45 %	3,26 %	8,52 %	3,26 %	8,3 %
FF - Absolute Return Global Equity Fund hgd (CZK)	Akcie	CZK	1 056,0000	31.08.2026	-1,86 %	0,67 %	N/A	N/A	N/A	3 %
FF – Asian Special Situations h CZK	Akcie	CZK	2 452,0000	31.08.2026	6,52 %	-6,87 %	17,71 %	60,16 %	38,53 %	10,5 %
Fidelity II MSCI World Index P CZK	Akcie	CZK	288,6843	31.08.2026	2,38 %	2,47 %	9,93 %	19,98 %	12,8 %	14,91 %
Franklin Lexington PE Secondaries Fund CZK	Alternativy	CZK	278,6500	31.07.2026	-0,17 %	4,81 %	8,79 %	11,46 %	9,57 %	11,01 %
J&T LIFE Balancovaný	Multi-asset	CZK	1,3805	31.08.2026	0,91 %	0,71 %	2,87 %	8,86 %	6,06 %	10,03 %
J&T MONEY A CZK	Dluhopisy	CZK	1,8246	31.08.2026	0,38 %	0,68 %	1,02 %	3,38 %	2,04 %	4,4 %
Lázeňský podfond IAA	Multi-asset	CZK	1,1943	31.07.2026	0,45 %	1,35 %	2,74 %	7,9 %	3,3 %	8,89 %
LC Private Selection B	Multi-asset	CZK	1,1955	30.06.2026	2,64 %	2,64 %	4,92 %	6,14 %	4,92 %	5,96 %
Penta Equity D CZK	Private equity	CZK	1,1498	31.07.2026	0,61 %	1,35 %	2,54 %	10,45 %	3,03 %	9,02 %
Penta Real Estate D CZK	Development	CZK	1,2237	31.07.2026	-0,59 %	3,84 %	5,4 %	16,1 %	5,45 %	13,3 %
Silverline Real Estate A	Nemovitosti	CZK	1,4775	31.07.2026	0,83 %	2,5 %	4,88 %	10,01 %	5,72 %	10,02 %
Sirius Investments Alpha X CZK	Hedge fund	CZK	1,7140	30.06.2026	-2,22 %	-2,92 %	1,47 %	10,32 %	1,47 %	6,96 %
Sirius Investments Distressed HC	Alternativy	CZK	1,0787	30.06.2026	0,8 %	0,8 %	0,92 %	1,12 %	0,92 %	3,56 %
WOOD & Co. Office CZK	Nemovitosti	CZK	66,7424	30.06.2026	0,77 %	0,77 %	4,79 %	9,84 %	4,79 %	9,65 %
WOOD & Company Realitní CZK	Nemovitosti	CZK	1,2818	31.08.2026	0,88 %	1,84 %	4,32 %	6,79 %	5,22 %	7,93 %
WOOD & Company Residential CZK	Development	CZK	1,2054	30.06.2026	6,76 %	6,76 %	7,04 %	17,09 %	7,04 %	11,89 %

Nástroje v portfoliu

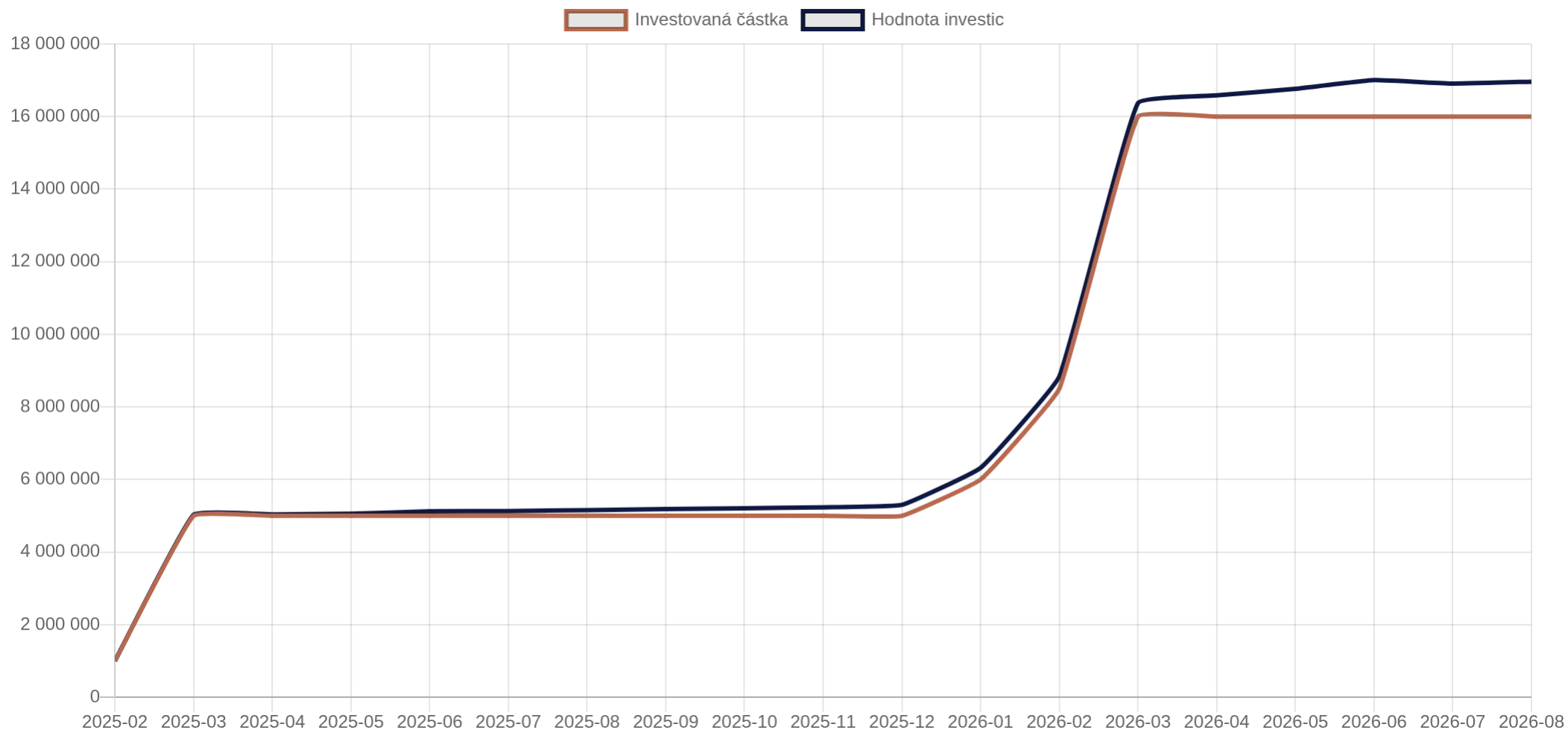


Třídy aktiv v portfoliu

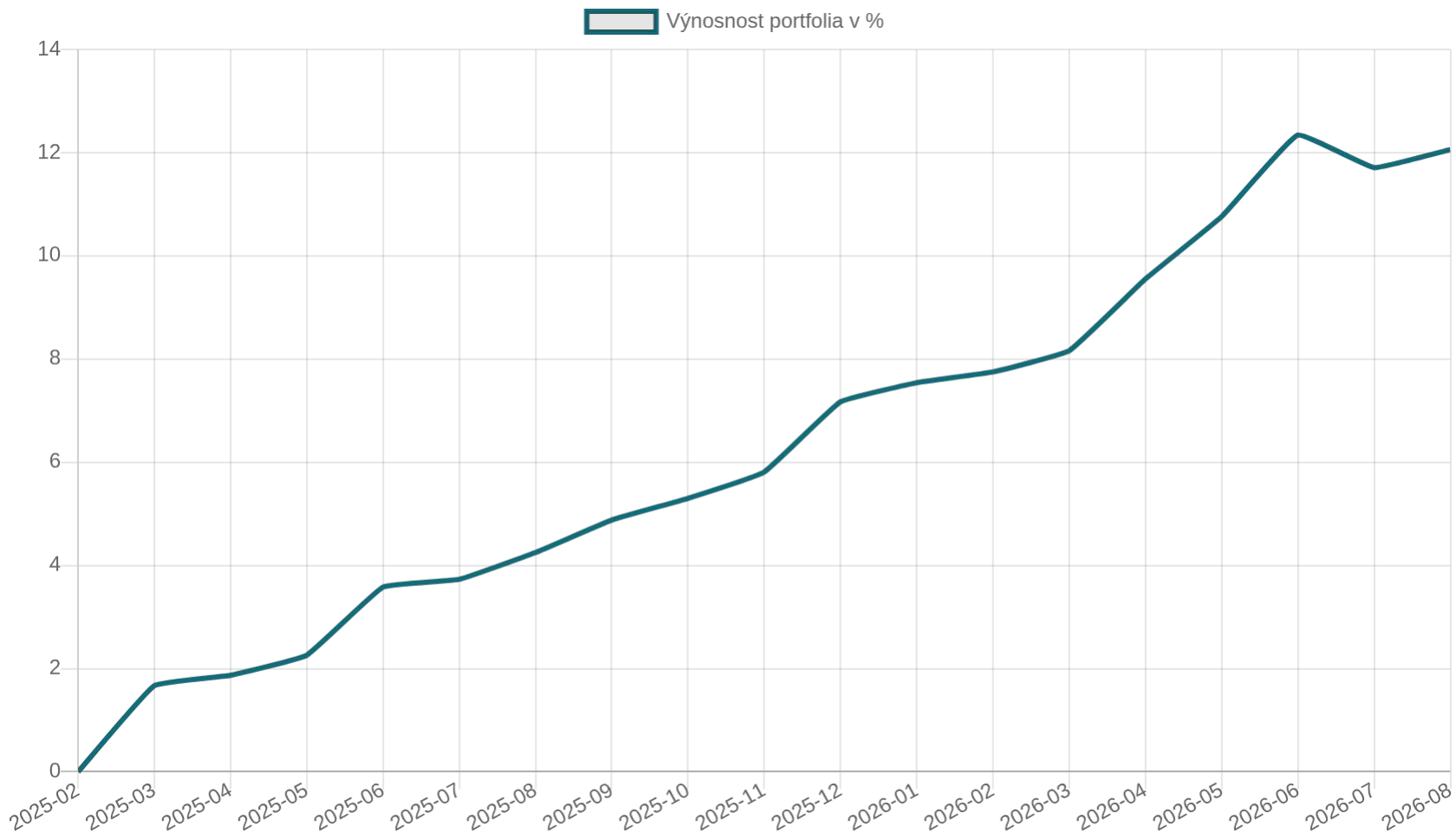
- Multi-asset
- Private equity
- Nemovitosti
- Akcie
- Development
- Alternativy
- Dluhopisy
- Private credit
- Hedge fund



Investovaná částka a hodnota investic



Historická výkonnost



Provedené nákupy

V tomto období nebyly provedeny žádné nákupy.

Provedené prodeje

V tomto období nebyly provedeny žádné prodeje.

Úroky, dividendy

V tomto období nebyly přijaty žádné úroky ani dividendy.