

KONZERVATIVNÍ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

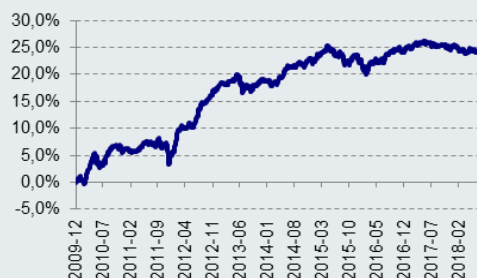
ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
SRPEN 2018

Výkonnost portfolia za uvedené období k 31.08.2018

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-1,13%	-1,69%	-1,83%	-2,43%	-0,13%	22,37%

Dluhopisové fondy odepisovaly ztráty. Všeobecný odklon od rizika na trzích vedl investory k požadování větší prémie za riziko, což tlačí ceny dluhopisů směrem dolů. Výrazně se do výkonnosti portfolia odrazila situace v Turecku, kde vývoj během srpna eskaloval/gradoval do nefalšované paniky a zběsilého úprku investorů jak z kurzu turecké liry, tak z vládních, firemních dluhopisů i akcií. Český dluhopisový trh byl bez výraznějších změn. Část portfolia alokovaná do akcií měla na výkonnost portfolia v srpnu mírně negativní vliv, zatímco alternativní investice ztráty tlumily.



Tento měsíc jsme do portfolia aktivně nezasahovali.

Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					33,13%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,58%
Conseq Invest Konzervativní - Třída A	Středoevropský region	CZK	0,05%	0,05%	31,55%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					49,62%
Conseq Invest Dluhopisový - Třída B	Středoevropský region	CZK	-1,13%	-1,13%	31,01%
Conseq korporátních dluhopisů, OPF CFIS, a.s. A	Středoevropský region	CZK	-1,49%	-1,49%	18,61%
Dluhopisové fondy - ostatní					6,25%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy - A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-10,87%	-10,87%	4,27%
Templeton Global Bond I	Globální	USD	-3,69%	-2,48%	1,98%
Fondy alternativních investic					6,75%
Conseq realitní, OPF CFIS, a.s.	Česká republika	CZK	0,33%	0,33%	3,74%
Allianz Structured Return IT Cap	Severní Amerika	USD	0,82%	2,09%	1,51%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund I USD Cap	Globální	USD	0,34%	1,60%	1,50%
Akciové fondy					4,32%
NN (L) Emerging Markets High Dividend	Globální rozvíjející se trhy	USD	-1,72%	-0,48%	1,32%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy - Třída B	Středoevropský region	CZK	0,07%	0,07%	0,61%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I (acc) USD	Spojené Státy	USD	1,22%	2,50%	0,49%
FF - America Fund I-ACC-USD	Severní Amerika	USD	1,72%	3,00%	0,45%
Franklin Mutual European I	Evropa	EUR	-3,50%	-2,99%	0,43%
PARVEST Equity Best Selection Euro I	Evropa	EUR	-2,54%	-2,03%	0,40%
NN (L) Japan Equity I	Japonsko	JPY	-1,05%	0,85%	0,24%
PARVEST Equity USA Small Cap I	Spojené Státy	USD	2,75%	4,05%	0,18%
Franklin European Small-Mid Cap Growth Fund I	Evropa	EUR	0,79%	1,32%	0,14%
Fidelity Funds - Australia Fund I ACC USD	Ostatní vyspělé trhy	USD	0,37%	1,64%	0,06%
OSTATNÍ					-0,07%