

KONZERVATIVNÍ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ZÁŘÍ 2019

Výkonnost portfolia za uvedené období k 30.09.2019

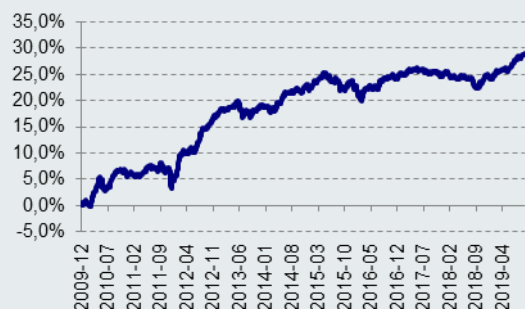
Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,35%	1,49%	2,48%	4,66%	3,56%	28,86%

Výkonnost dluhopisových fondů neměla jednoznačný směr, negativně je ovlivnily především klesající ceny státních dluhopisů (včetně českých). Naopak pozitivní zprávou pro dluhopisy s vyšším kreditním rizikem pak byla větší poptávka po rizikovějších dluhopisech, jelikož investoři se po dalším uvolnění měnové politiky amerického FEDu a ECB přesouvali do aktiv s vyšším rizikem (akcií).

Část portfolia alokovaná do akcií měla na výkonnost portfolia pozitivní dopad, stejně tak jako alternativní investice.

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					32,50%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,26%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	-0,05%	-0,05%	31,24%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					48,04%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	-0,25%	-0,25%	28,73%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,42%	0,42%	19,31%
Dluhopisové fondy - ostatní					7,01%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	2,90%	2,90%	4,56%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	0,73%	1,69%	1,26%
Templeton Global Bond Fund I	Globální	USD	0,68%	1,64%	1,19%
Fondy alternativních investic					6,65%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	0,61%	0,61%	3,67%
Allianz Structured Return IT	Severní Amerika	USD	0,65%	1,61%	1,52%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund I	Globální	USD	-0,50%	0,44%	1,46%
Akciové fondy					5,90%
NN (L) Emerging Markets High Dividend I	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,92%	2,89%	2,02%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-0,16%	-0,16%	0,81%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	5,16%	4,75%	0,58%
BNP Paribas Euro Equity I	Evropa	EUR	2,57%	2,17%	0,57%
FF - America Fund I	Severní Amerika	USD	2,37%	3,34%	0,55%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	3,84%	4,83%	0,52%
NN (L) Japan Equity I	Japonsko	JPY	7,39%	6,67%	0,46%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	0,97%	1,93%	0,17%
Franklin European Small-Mid Cap Fund I	Evropa	EUR	4,44%	4,04%	0,15%
FF - Australia Fund I	Ostatní vyspělé trhy	USD	1,37%	2,33%	0,08%
OSTATNÍ					-0,10%