

KONZERVATIVNÍ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ÚNOR 2020

Výkonnost portfolia za uvedená období k 28.02.2020

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-0,31%	-0,21%	0,43%	2,83%	2,68%	28,96%

Dluhopisové trhy byly během února téměř jako všechna ostatní aktiva zasažena nejistotou a strachem z koronaviru. Méně rizikové dluhopisy prokázaly svou pověst bezpečného přístavu a i během silných poklesů na trzích zvládli udržet svou výkonnost mírně v plusu.

Část portfolia alokovaná do akcií a alternativních investic se silně podepsala na negativní výkonnosti portfolia.

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					33,27%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,00%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,06%	0,06%	32,27%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					49,62%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,42%	0,42%	29,79%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,11%	0,11%	19,83%
Dluhopisové fondy - ostatní					6,84%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-0,57%	-0,57%	4,42%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	-0,70%	0,67%	1,22%
Templeton Global Bond Fund I	Globální	USD	-0,55%	0,82%	1,21%
Fondy alternativních investic					5,94%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	3,05%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund I	Globální	USD	-1,16%	0,20%	1,51%
Allianz Structured Return IT	Severní Amerika	USD	-10,24%	-9,00%	1,38%
Akciové fondy					4,39%
NN (L) Emerging Markets High Dividend I	Globální rozvíjející se trhy	USD	-4,39%	-3,07%	1,53%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-9,58%	-9,58%	0,60%
BNP Paribas Euro Equity I	Evropa	EUR	-6,68%	-6,01%	0,42%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	-8,92%	-8,27%	0,40%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-9,59%	-8,35%	0,40%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-11,20%	-9,98%	0,40%
NN (L) Japan Equity I	Japonsko	JPY	-10,59%	-9,21%	0,30%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	-7,52%	-6,25%	0,15%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	-7,96%	-7,30%	0,15%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	-10,11%	-8,87%	0,05%
OSTATNÍ					-0,07%