

KONZERVATIVNÍ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ČERVEN 2020

Výkonnost portfolia za uvedená období k 30.06.2020

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	1,27%	3,09%	-1,16%	0,76%	2,01%	27,93%

Vývoj na dluhopisových trzích byl podobně jako v dubnu a květnu ve znamení zklidňující se situace. Odklon od bezpečnějších aktiv měl tak za následek růst cen především rizikovějších dluhopisů, zatímco konzervativní investice (státní dluhopisy) výkonnostně zaostávaly. Obzvláště dobře se dařilo nejrizikovějším dluhopisům (High Yield) a dluhopisům na rozvíjejících se trzích.



Část portfolia alokovaná do akcií a alternativních investic pozitivně přispěla k výkonnosti portfolia.

Mezi alternativami jsme vyměnili fond využívající opční strategie za fond zaměřený na globální nemovitostní společnosti. Nový fond nabízí větší prostor k růstu, neboť tyto společnosti se ještě po koronavirové krizi zdaleka nevrátili na svojí předchozí úroveň, a má dobrou dlouhodobou výkonnost.

Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					28,97%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,76%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,74%	0,74%	27,22%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					53,89%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	1,37%	1,37%	32,33%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	1,85%	1,85%	21,56%
Dluhopisové fondy - ostatní					6,15%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	2,28%	2,28%	4,66%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	1,72%	0,50%	1,48%
Fondy alternativních investic					3,91%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,54%
FF - Global Property Fund Y	Globální	USD	1,51%	0,30%	1,37%
Akciové fondy					7,18%
NN (L) Emerging Markets High Dividend I	Globální rozvíjející se trhy	USD	6,18%	4,91%	2,42%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	2,40%	2,40%	0,94%
BNP Paribas Euro Equity I	Evropa	EUR	4,99%	4,31%	0,70%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	2,90%	2,23%	0,67%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	0,19%	-1,01%	0,63%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-0,05%	-1,25%	0,62%
NN (L) Japan Equity I	Japonsko	JPY	-1,28%	-3,03%	0,51%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	2,97%	1,74%	0,25%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	0,58%	-0,07%	0,24%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	6,10%	4,83%	0,22%
OSTATNÍ					-0,10%