

KONZERVATIVNÍ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
KVĚTEN 2020

| Výkonnost portfolia za uvedená období k 29.05.2020 | | | | | | Od 01.12.2009 |
|--|-------|--------|--------|-------|--------|---------------|
| Období | 1M | 3M | 6M | 1 rok | 3 roky | Celkem |
| | 1,40% | -2,04% | -2,25% | 0,08% | 0,41% | 26,32% |

Vývoj na dluhopisových trzích byl podobně jako v dubnu 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 za svými rizikovějšími kolegy z branže. 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.

Tento měsíc jsme v portfoliu neprováděli žádné změny.

| Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu | | MTD Výkonnost | | | |
|--|------------------------------|---------------|-----------|------------------|---------------------|
| Název fondu | Teritoriální zaměření | Zákl. měna | v z. měně | v měně portfolia | Rozložení portfolia |
| Krátkodobé investice | | | | | 29,24% |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | | CZK | n/a | n/a | 1,90% |
| Conseq Invest Konzervativní A | Středoevropský region | CZK | 0,79% | 0,79% | 27,34% |
| Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia | | | | | 53,67% |
| Conseq Invest Dluhopisový B | Středoevropský region | CZK | 2,07% | 2,07% | 32,24% |
| Conseq korporátních dluhopisů A | Středoevropský region | CZK | 1,67% | 1,67% | 21,43% |
| Dluhopisové fondy - ostatní | | | | | 6,12% |
| Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A | Globální rozvíjející se trhy | CZK | 2,37% | 2,37% | 4,63% |
| PIMCO GIS Income Fund I | Globální | USD | n/a | n/a | 1,49% |
| Fondy alternativních investic | | | | | 3,93% |
| Conseq realitní | Česká republika | CZK | n/a | n/a | 2,56% |
| Allianz Structured Return WT hedged | Severní Amerika | USD | 0,21% | -2,79% | 1,36% |
| Akciové fondy | | | | | 7,11% |
| NN (L) Emerging Markets High Dividend I | Globální rozvíjející se trhy | USD | 2,69% | -0,39% | 2,33% |
| Conseq Invest Akcie Nové Evropy B | Středoevropský region | CZK | 3,03% | 3,03% | 0,93% |
| BNP Paribas Euro Equity I | Evropa | EUR | 5,39% | 4,69% | 0,68% |
| Franklin Mutual European Fund I | Evropa | EUR | 3,39% | 2,70% | 0,66% |
| FF - America Fund I | Spojené Státy | USD | 4,48% | 1,35% | 0,65% |
| Franklin Mutual U.S. Value Fund I | Spojené Státy | USD | 2,54% | -0,53% | 0,63% |
| NN (L) Japan Equity I | Japonsko | JPY | 6,12% | 2,39% | 0,53% |
| BNP Paribas US Small Cap I | Spojené Státy | USD | 7,95% | 4,71% | 0,25% |
| BNP Paribas Europe Small Cap I | Evropa | EUR | 5,65% | 4,95% | 0,24% |
| FF - Australia Fund I | Austrálie | USD | 7,72% | 4,49% | 0,21% |
| OSTATNÍ | | | | | -0,07% |