

KONZERVATIVNÍ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ZÁŘÍ 2021

Výkonnost portfolia za uvedená období k 30.09.2021

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-0,18%	0,23%	0,75%	2,80%	7,85%	32,78%

Konzervativní portfolio mělo v září poměrně slabou výkonnost. Fondy zařazené v portfoliu přispívaly takřka ve všech případech ztráty. Desetileté výnosy po sérii několika měsíců klesajícího trendu konečně rostly a stálo zatím zejména zasedání FEDu, na kterém J.Powell ohlásil možné snížení tempa odkupu aktiv. Problémem na trhu zůstává vysoké zadlužení po pandemii Covid-19 a již poměrně vysoká a nadále rostoucí inflace. Všechny tyto faktory, které mají stejný spád ve všech regionech včetně Středoevropského, měly negativní vliv na celkovou výkonnost portfolia. Jediným dluhopisovým fondem přispívajícím kladnou výkonnost během září byl Conseq fond vysoce úročených dluhopisů.



Část portfolia alokovaná do akcií a alternativních investic tento měsíc působila na výkonnost portfolia negativně.

Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					21,76%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,64%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,06%	0,06%	20,12%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					57,31%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	-0,09%	-0,09%	34,38%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	-0,11%	-0,11%	22,92%
Dluhopisové fondy - ostatní					11,30%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-0,54%	-0,54%	6,74%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	-0,18%	1,91%	2,56%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,58%	0,58%	1,99%
Fondy alternativních investic					7,25%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	5,02%
FF - Global Property Fund I	Globální	USD	-6,71%	-4,76%	2,23%
Akciové fondy					2,51%
NN (L) Emerging Markets High Dividend I	Globální rozvíjející se trhy	USD	-5,62%	-3,65%	0,78%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	0,81%	0,81%	0,41%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	-2,08%	-2,20%	0,29%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	-3,10%	-3,21%	0,28%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-2,39%	-0,35%	0,22%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-3,68%	-1,67%	0,22%
NN (L) Japan Equity I	Japonsko	JPY	4,28%	4,39%	0,14%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	-2,78%	-0,75%	0,09%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	-4,82%	-2,83%	0,08%
OSTATNÍ					-0,12%