

KONZERVATIVNÍ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ČERVENEC 2021

Výkonnost portfolia za uvedená období k 30.07.2021

Od 01.12.2009

| Období | 1M | 3M | 6M | 1 rok | 3 roky | Celkem |
|--------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| | 0,03% | 0,47% | 1,18% | 3,77% | 7,08% | 32,53% |

Dluhopisovému portfoliu mělo tento měsíc lehce kladnou výkonnost. Přes stále rostoucí zadlužení a vyšší inflaci došlo i v červenci k poklesu výnosů na dlouhých koncích a vývoj tak navázal na předchozí měsíc. Na trhu korporátních dluhopisů byl v červenci, stejně jako v předcházejících čtyřech měsících, vývoj poklidný. Fondy v portfoliu měly smíšenou výkonnost. Z dluhopisových fondů se nedařilo zejména fondu Conseq Invest Dluhopisový.



Část portfolia alokovaná do akcií a alternativních investic tento měsíc působila na výkonnost portfolia smíšeně, nedařilo se zejména fondu zaměřenému na rozvíjející se trhy a to z důvodu oznámení čínské vlády ohledně regulací ve vzdělávacím sektoru, které bylo daleko přísnější než investoři očekávali.

V průběhu tohoto měsíce došlo ke kompletnímu prodeji BNP Paribas Europe Small Cap, aby došlo k lehkému zkonzervativnění portfolia. Na druhou stranu došlo k navýšení vah BNP Paribas Europe Equity a Franklin Mutual European Fund.

Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

| Název fondu | Teritoriální zaměření | Zákl. měna | v z. měně | v měně portfolia | Rozložení portfolia |
|---|------------------------------|------------|-----------|------------------|---------------------|
| Krátkodobé investice | | | | | 22,26% |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | | CZK | n/a | n/a | 2,03% |
| Conseq Invest Konzervativní A | Středoevropský region | CZK | -0,08% | -0,08% | 20,22% |
| Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia | | | | | 57,57% |
| Conseq Invest Dluhopisový B | Středoevropský region | CZK | -0,25% | -0,25% | 34,57% |
| Conseq korporátních dluhopisů A | Středoevropský region | CZK | 0,16% | 0,16% | 23,00% |
| Dluhopisové fondy - ostatní | | | | | 11,22% |
| Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A | Globální rozvíjející se trhy | CZK | 0,40% | 0,40% | 6,76% |
| PIMCO GIS Income Fund I | Globální | USD | n/a | n/a | 2,51% |
| Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A | Globální rozvíjející se trhy | CZK | 0,12% | 0,12% | 1,96% |
| Fondy alternativních investic | | | | | 6,53% |
| Conseq realitní | Česká republika | CZK | n/a | n/a | 4,19% |
| FF - Global Property Fund I | Globální | USD | 4,92% | 4,95% | 2,34% |
| Akciové fondy | | | | | 2,45% |
| NN (L) Emerging Markets High Dividend I | Globální rozvíjející se trhy | USD | -6,58% | -6,55% | 0,79% |
| Conseq Invest Akcie Nové Evropy B | Středoevropský region | CZK | 1,33% | 1,33% | 0,38% |
| Franklin Mutual European Fund I | Evropa | EUR | 0,76% | 0,82% | 0,29% |
| BNP Paribas Europe Equity I | Evropa | EUR | 0,82% | 0,88% | 0,28% |
| FF - America Fund I | Spojené Státy | USD | 0,53% | 0,56% | 0,22% |
| Franklin Mutual U.S. Value Fund I | Spojené Státy | USD | -0,48% | -0,45% | 0,21% |
| NN (L) Japan Equity I | Japonsko | JPY | -2,75% | -1,96% | 0,13% |
| BNP Paribas US Small Cap I | Spojené Státy | USD | -1,03% | -1,00% | 0,08% |
| FF - Australia Fund I | Austrálie | USD | 1,20% | 1,23% | 0,07% |
| OSTATNÍ | | | | | -0,03% |