

KONZERVATIVNÍ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

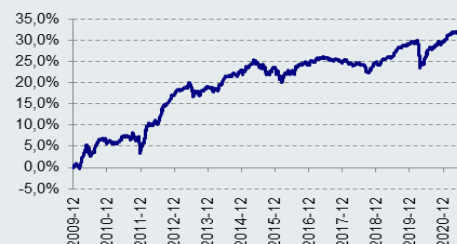
ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ČERVEN 2021

Výkonnost portfolia za uvedené období k 30.06.2021

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,49%	0,52%	1,75%	3,56%	6,64%	32,49%

Dluhopisovému portfoliu se tento měsíc poměrně dařilo, a to zejména díky poklesu výnosů na dlouhých koncích, které oproti květnovým číslům klesaly i přes vyšší inflaci a stále rostoucí zadlužení. Na trhu korporátních dluhopisů byl v červnu, stejně jako v předcházejících třech měsících, vývoj poklidný. Fondy zařazené do portfolia bez výjimky přinášely zisky a pomáhaly tak k celkové výkonnosti portfolia. Z dluhopisových fondů dosáhl nejlepšího výsledku nedávno nově zařazený fond Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A.



Část portfolia alokovaná do akcií a alternativních investic tento měsíc působila na výkonnost portfolia stejně jako minulý měsíc pozitivně.

V průběhu tohoto měsíce nedošlo k žádné změně v portfoliích.

Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					22,36%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	2,21%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,14%	0,14%	20,15%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					57,41%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,45%	0,45%	34,48%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,37%	0,37%	22,92%
Dluhopisové fondy - ostatní					11,22%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,44%	0,44%	6,74%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	0,35%	3,15%	2,53%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,62%	0,62%	1,96%
Fondy alternativních investic					6,54%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	4,14%
FF - Global Property Fund I	Globální	USD	0,73%	3,54%	2,40%
Akciové fondy					2,57%
NN (L) Emerging Markets High Dividend I	Globální rozvíjející se trhy	USD	0,31%	3,10%	0,85%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	0,03%	0,03%	0,41%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	1,80%	1,94%	0,25%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	0,64%	0,78%	0,25%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-1,80%	0,94%	0,22%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-2,68%	0,03%	0,21%
NN (L) Japan Equity I	Japonsko	JPY	0,47%	2,47%	0,13%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	0,47%	3,27%	0,09%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	0,44%	0,58%	0,09%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	0,25%	3,04%	0,08%
OSTATNÍ					-0,10%