

KONZERVATIVNÍ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

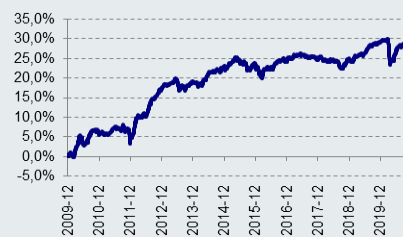
ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
LISTOPAD 2020

Výkonnost portfolia za uvedená období k 30.11.2020

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,51%	0,80%	2,54%	0,23%	3,82%	29,53%

Situace na dluhopisových trzích byla takřka jako v předchozích měsících velmi klidná. Lehký růst na dluhopisových trzích byl způsoben pravděpodobně pozitivním sentimentem skrze všechny trhy. Pozitivně na trhy působilo zvolení J. Bidena v amerických prezidentských volbách od něhož se očekává klidnější a lépe čitelná politika a hlavně pozitivní výsledky experimentálního testování vakcíny proti Covid-19 od společnosti Pfizer. Trh s korporátními (rizikovějšími) dluhopisy se nesl v podobném duchu. Tento typ dluhopisů přinesl větší zisky než konzervativnější státní dluhopisy.



Část portfolia alokovaná do akcií a alternativních investic tento měsíc razantně zvyšovala výkonnost portfolia.

V průběhu tohoto měsíce nedošlo v portfoliu k žádným změnám.

Výkonnost fondů byla během tohoto měsíce velmi dobrá. Dařilo se úplně všem fondům ve všech regionech.

Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					25,91%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,81%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,21%	0,21%	24,10%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					57,58%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,32%	0,32%	34,49%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,56%	0,56%	23,09%
Dluhopisové fondy - ostatní					7,82%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,20%	0,20%	5,91%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	3,02%	-3,33%	1,92%
Fondy alternativních investic					4,78%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,77%
FF - Global Property Fund I	Globální	USD	7,89%	1,24%	2,01%
Akciové fondy					3,98%
NN (L) Emerging Markets High Dividend I	Globální rozvíjející se trhy	USD	7,51%	0,89%	1,28%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	18,98%	18,98%	0,59%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	18,17%	13,57%	0,38%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	16,20%	9,04%	0,37%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	13,40%	6,41%	0,36%
BNP Paribas Euro Equity I	Evropa	EUR	12,64%	8,26%	0,36%
NN (L) Japan Equity I	Japonsko	JPY	12,15%	5,69%	0,28%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	13,92%	6,90%	0,13%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	11,27%	6,94%	0,13%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	13,92%	6,90%	0,11%
OSTATNÍ					-0,07%