

KONZERVATIVNÍ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

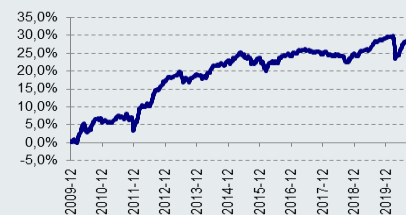
ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ŘÍJEN 2020

Výkonnost portfolia za uvedené období k 30.10.2020

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-0,22%	0,91%	3,46%	0,15%	2,88%	28,88%

Situace na dluhopisových trzích byla takřka jako v předchozích měsících velmi klidná. Lehký růst na dluhopisových trzích byl způsoben pravděpodobně hlavně odklonem od rizikovějších aktiv a to zejména z důvodu narůstající nejistoty z důvodu amerických prezidentských voleb a rostoucího počtu nakažených koronavirem. Trh s korporátními (rizikovějšími) dluhopisy se nesl v podobném duchu. Vyšší růst, který byl u těchto dluhopisů v přechodných měsících standardem, se však neopakoval.



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

V průběhu tohoto měsíce nedošlo v portfoliu k žádným změnám.

Výkonnost fondů byla během tohoto měsíce spíše negativní.

Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					26,00%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,84%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,05%	0,05%	24,17%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					57,63%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	-0,10%	-0,10%	34,55%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,12%	0,12%	23,08%
Dluhopisové fondy - ostatní					7,92%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,20%	0,20%	5,93%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	n/a	n/a	1,99%
Fondy alternativních investic					4,75%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,76%
FF - Global Property Fund I	Globální	USD	-2,88%	-2,64%	1,99%
Akciové fondy					3,73%
NN (L) Emerging Markets High Dividend I	Globální rozvíjející se trhy	USD	2,51%	2,76%	1,28%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-6,63%	-6,63%	0,50%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-0,83%	-0,59%	0,34%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-2,96%	-2,72%	0,34%
BNP Paribas Euro Equity I	Evropa	EUR	-5,40%	-5,26%	0,33%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	-6,34%	-6,20%	0,33%
NN (L) Japan Equity I	Japonsko	JPY	-2,69%	-1,42%	0,26%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	2,47%	2,72%	0,12%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	-7,57%	-7,43%	0,12%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	-0,54%	-0,30%	0,11%
OSTATNÍ					-0,03%