

## KONZERVATIVNÍ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC  
ŘÍJEN 2022

Výkonnost portfolia za uvedené období k 31.10.2022

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-0,12%	0,25%	-0,43%	-1,72%	1,89%	31,12%

Výnosy dluhopisů vyspělých trhů v říjnu na krátkém konci opět vzrostly, výnosové křivky amerických i evropských bondů zůstávají inverzní. Výnosy českých dluhopisů také zaznamenaly nárůst, na rozdíl od zahraničí však především na dlouhém konci, krátký konec zůstal stabilní. Naše portfolio si i přes obecný růst výnosů připsalo malý zisk.

Žádná z cizoměnových pozic nepřesáhla hranici 1,5 mil. Kč, od které zajišťujeme měnové riziko.



## Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
<b>Krátkodobé investice</b>					<b>27,75%</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,82%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,12%	0,12%	25,93%
<b>Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia</b>					<b>54,13%</b>
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,13%	0,13%	32,47%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,38%	0,38%	21,66%
<b>Dluhopisové fondy - ostatní</b>					<b>10,09%</b>
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,73%	0,73%	4,00%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-1,52%	-1,52%	2,66%
BGF Asian High Yield Bond I2	Asie (bez Japonska)	USD	-10,08%	-11,81%	2,22%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	0,73%	-1,21%	1,21%
<b>Fondy alternativních investic</b>					<b>4,30%</b>
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	4,30%
<b>Akciové fondy</b>					<b>3,77%</b>
NN (L) Emerging Markets High Dividend I	Globální rozvíjející se trhy	USD	-3,45%	-5,31%	0,97%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	7,71%	7,71%	0,63%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	8,17%	7,88%	0,42%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	5,28%	5,00%	0,40%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	12,13%	9,97%	0,32%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	8,09%	6,01%	0,30%
NN (L) Japan Equity I	Japonsko	JPY	4,55%	-0,24%	0,22%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	-1,90%	-3,79%	0,16%
BGF World Mining I2	Globální	USD	5,09%	3,07%	0,15%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	8,95%	6,86%	0,10%
FF - Australian Diversified Equity Fund I	Austrálie	USD	3,70%	1,71%	0,09%
<b>OSTATNÍ</b>					<b>-0,04%</b>