

KONZERVATIVNÍ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ČERVEN 2023

Výkonnost portfolia za uvedené období k 30.06.2023

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	1,06%	1,55%	2,55%	5,30%	6,97%	36,84%

Výnosy dluhopisů vyspělých trhů v průběhu června vzrostly (poklesly ceny). Problémy amerických bank se podařilo utlumit natolik, aby nevyvolaly bankovní krizi, trhy tak přestaly očekávat rychlý návrat uvolněné měnové politiky ze strany FEDu. Opačným směrem se vydaly výnosy českých státních dluhopisů, zpomalující inflace v posledních měsících utvrzuje investory v přesvědčení, že pokles úrokových sazeb ze strany ČNB by mohl přijít už v letošním roce.



Žádná z cizoměnových pozic (USD, JPY, EUR) nepřekročila ekvivalent 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
Krátkodobé investice					32,30%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	2,05%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,63%	0,63%	30,25%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					52,85%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,79%	0,79%	31,68%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	1,15%	1,15%	21,17%
Dluhopisové fondy - ostatní					10,02%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,50%	1,50%	3,16%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,78%	1,78%	2,85%
FF - Asian High Yield Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	1,96%	0,18%	2,06%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	1,18%	-0,59%	0,98%
PIMCO GIS Global Real Return Fund I	Globální	USD	0,78%	-0,98%	0,97%
Fondy alternativních investic					2,55%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,55%
Akciové fondy					2,38%
Goldman Sachs III Emerg.Markets Eq. Income I	Globální rozvíjející se trhy	USD	4,06%	2,24%	0,54%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	5,35%	5,35%	0,40%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	4,83%	4,76%	0,25%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	2,46%	2,40%	0,25%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	7,03%	5,16%	0,19%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	6,95%	5,08%	0,18%
Goldman Sachs III Japan Equity (Former NN) I	Japonsko	JPY	7,37%	1,80%	0,15%
FF - Australian Diversified Equity Fund I	Austrálie	USD	5,19%	3,35%	0,13%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	8,90%	7,00%	0,11%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	-1,56%	-3,28%	0,10%
BGF World Mining I2	Globální	USD	6,40%	4,54%	0,09%
OSTATNÍ					-0,10%