

KONZERVATIVNÍ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

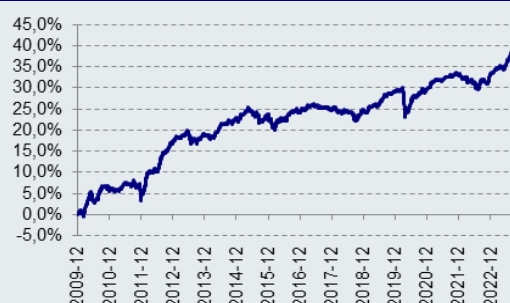
ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
SRPEN 2023

Výkonnost portfolia za uvedená období k 31.08.2023						Od 01.12.2009
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,27%	2,33%	2,94%	5,38%	7,84%	38,57%

Srpen nepřinesl na dluhopisových trzích výraznější změny. Výnosy (tedy i ceny) amerických i německých státních dluhopisů zůstaly na krátkém i dlouhém konci téměř totožné. České dluhopisové výnosy vzrostly (ceny poklesly) na dlouhém konci. V portfoliu se dařilo především fondu vysoce úročených dluhopisů (s výjimkou asijských), zisky přinesly i dluhopisové fondy zaměřené na střední Evropu.

V průběhu srpna jsme v portfoliu neprovedli žádné změny.

Žádná z cizoměnových pozic (USD, JPY, EUR) nepřekročila ekvivalent 1,5 mil. Kč, od které zajišťujeme měnové riziko.



Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	MTD Výkonnost		Rozložení portfolia
			v z. měně	v měně portfolia	
Krátkodobé investice					32,08%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,89%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,34%	0,34%	30,19%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					53,00%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,32%	0,32%	31,72%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,50%	0,50%	21,28%
Dluhopisové fondy - ostatní					10,03%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,82%	0,82%	3,21%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,47%	0,47%	2,92%
FF - Asian High Yield Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-4,52%	-2,61%	1,95%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	-0,24%	1,76%	0,99%
PIMCO GIS Global Real Return Fund I	Globální	USD	-0,73%	1,26%	0,96%
Fondy alternativních investic					2,54%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,54%
Akciové fondy					2,41%
Goldman Sachs III Emerg.Markets Eq. Income I	Globální rozvíjející se trhy	USD	-5,06%	-3,16%	0,54%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-0,48%	-0,48%	0,41%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	-1,22%	-0,54%	0,26%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	-3,64%	-2,98%	0,25%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-2,92%	-0,97%	0,19%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-2,69%	-0,74%	0,18%
Goldman Sachs III Japan Equity (Former NN) I	Japonsko	JPY	-0,13%	-0,61%	0,15%
FF - Australian Diversified Equity Fund I	Austrálie	USD	-5,05%	-3,15%	0,13%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	-3,11%	-1,17%	0,11%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	-5,85%	-3,96%	0,10%
BGF World Mining I2	Globální	USD	-7,51%	-5,66%	0,09%
OSTATNÍ					-0,07%