

KONZERVATIVNÍ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

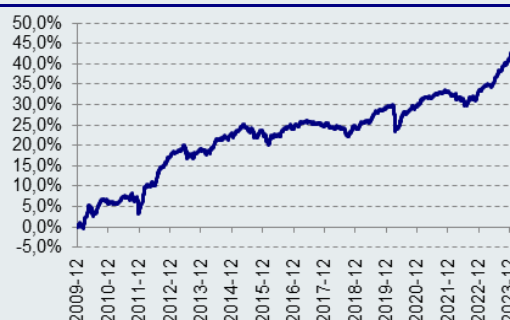
ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
LEDEN 2024

Výkonnost portfolia za uvedená období k 31.01.2024						Od 01.12.2009
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,59%	2,69%	4,10%	7,07%	9,82%	43,85%

Americká výnosová křivka se v průběhu ledna příliš nezměnila, podobný vývoj zaznamenaly i výnosy v eurozóně. Jak FED, tak ECB zatím udržují úrokové míry na stávajících vysokých úrovních.

Výnosy českých státních dluhopisů na krátkém konci poklesly kvůli komentářům některých členů bankovní rady o výraznějším snížení sazeb v únoru.

V průběhu prosince jsme v portfoliu neprovedli žádné změny.



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					23,54%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,39%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,72%	0,72%	22,15%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					50,68%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,62%	0,62%	32,92%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,95%	0,95%	17,76%
Dluhopisové fondy - ostatní					9,12%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,50%	1,50%	2,82%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	0,58%	3,09%	2,29%
FF - Asian High Yield Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	2,29%	4,85%	2,15%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-0,24%	-0,24%	1,86%
Fondy alternativních investic					13,44%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	0,50%	0,50%	13,44%
Akciové fondy					3,37%
Goldman Sachs III Emerg.Markets Eq. Income I	Globální rozvíjející se trhy	USD	0,75%	3,27%	0,61%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	-8,10%	-5,80%	0,50%
BGF World Mining I2	Globální	USD	-5,77%	-3,42%	0,49%
FF - Australian Diversified Equity Fund I	Austrálie	USD	-4,27%	-1,88%	0,41%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	1,71%	1,71%	0,33%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	0,52%	1,17%	0,22%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	0,51%	1,16%	0,21%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-0,34%	2,15%	0,16%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	0,46%	2,97%	0,16%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	-2,01%	0,44%	0,14%
Goldman Sachs III Japan Equity (Former NN) I	Japonsko	JPY	5,70%	3,81%	0,13%
OSTATNÍ					-0,14%