

KONZERVATIVNÍ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
BŘEZEN 2024

Výkonnost portfolia za uvedená období k 28.03.2024

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,57%	1,91%	4,46%	8,15%	10,58%	45,74%

Výnosy amerických dluhopisů se v březnu prakticky nezměnily, v Evropě došlo na krátkém i dlouhém konci k mírnému poklesu výnosů (růstu cen) v očekávání brzkého začátku snižování sazeb ze strany ECB. České výnosy naopak mírně vzrostly kvůli vyjádřením ČNB, která mírní očekávání trhu o rychlém pokračování ve snižování sazeb.

V březnu jsme v portfoliu neprovedli žádnou změnu.



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					26,27%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,92%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,42%	0,42%	24,35%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					57,78%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,34%	0,34%	37,51%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,63%	0,63%	20,28%
Dluhopisové fondy - ostatní					10,54%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,60%	0,60%	3,23%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	1,45%	1,39%	2,63%
FF - Asian High Yield Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	1,75%	1,69%	2,51%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,52%	1,52%	2,17%
Fondy alternativních investic					2,24%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,24%
Akciové fondy					3,37%
Goldman Sachs III Emerg.Markets Eq. Income I	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,57%	1,51%	1,06%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	1,25%	1,25%	0,60%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	2,95%	2,73%	0,38%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	4,75%	4,52%	0,33%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	5,42%	5,36%	0,18%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	5,35%	5,29%	0,18%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	2,76%	2,70%	0,15%
Goldman Sachs III Japan Equity (Former NN) I	Japonsko	JPY	3,51%	2,66%	0,14%
FF - Australian Diversified Equity Fund I	Austrálie	USD	3,59%	3,53%	0,11%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	19,56%	19,49%	0,09%
BGF World Mining I2	Globální	USD	8,83%	8,76%	0,09%
CT (Lux) UK Equity Income IE	Velká Británie	EUR	n/a	n/a	0,06%
OSTATNÍ					-0,21%