

KONZERVATIVNÍ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
KVĚTEN 2026

Výkonnost portfolia za uvedená období k 29.05.2026

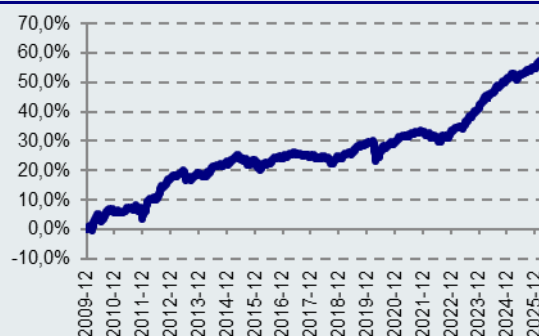
Od
01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,79%	-0,08%	1,62%	3,16%	16,35%	57,54%

Výnosy amerických a evropských státních dluhopisů v květnu nezaznamenaly žádné výrazné pohyby. Výnosy českých státních dluhopisů opět mírně poklesly (ceny dluhopisů vzrostly). ČNB na svém květnovém zasedání ponechala úrokové sazby na stávající úrovni. Celkově dluhopisové fondy v portfoliu přispěly pozitivní výkonností.

V průběhu května jsme v portfoliu neprovedli žádné změny.

Žádná z cizoměnových pozic (USD) 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					24,42%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	0,68%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,45%	0,45%	23,73%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					58,61%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,79%	0,79%	41,08%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,62%	0,62%	17,52%
Dluhopisové fondy - ostatní					9,43%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	0,70%	0,88%	3,54%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,59%	0,59%	3,05%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	2,43%	2,43%	2,84%
Fondy alternativních investic					4,27%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	4,27%
Akciové fondy					3,36%
Schroder ISF QEP Global Core Fund C	Globální vyspělé trhy	USD	4,36%	4,55%	1,59%
Goldman Sachs III Emerg.Markets Eq. Income I	Globální rozvíjející se trhy	USD	7,37%	7,57%	0,98%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	4,87%	4,87%	0,49%
FF FAST Global I	Globální	USD	-0,39%	-0,21%	0,29%
OSTATNÍ					-0,08%