

KONZERVATIVNÍ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

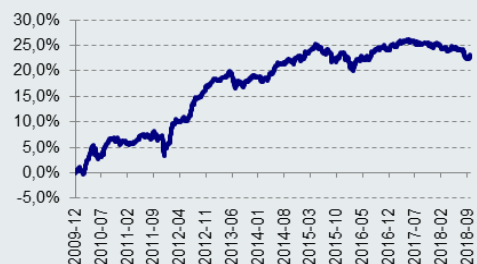
ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ZÁŘÍ 2018

Výkonnost portfolia za uvedená období k 27.09.2018

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,61%	-0,90%	-0,80%	-1,82%	0,92%	23,12%

Dluhopisovým fondům se tentokrát celkově dařilo. Sentiment směrem k rizikovým aktivům měl tendenci se mírně zlepšovat, dluhopisy rozvíjejících se trhů si proto připsaly zisky, zatímco evropské korporátní dluhopisy odepisovaly ztráty. Výrazně k výkonnosti dluhopisových fondů přispěl růst cen tureckých aktiv, kde centrální banka konečně zvýšila úrokové sazby a byl představen ekonomický plán na následující období, který trh přijaly jako realistický. Část portfolia alokovaná do akcií měla na výkonnost portfolia v září mírně pozitivní vliv, stejně tak jako alternativní investice.



Tento měsíc jsme do portfolia aktivně nezasahovali.

Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					32,96%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,57%
Conseq Invest Konzervativní - Třída A	Středoevropský region	CZK	0,09%	0,09%	31,39%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					49,79%
Conseq Invest Dluhopisový - Třída B	Středoevropský region	CZK	0,57%	0,57%	31,12%
Conseq korporátních dluhopisů, OPF CFIS, a.s. A	Středoevropský region	CZK	0,93%	0,93%	18,67%
Dluhopisové fondy - ostatní					6,54%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy - A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	5,86%	5,86%	4,55%
Templeton Global Bond I	Globální	USD	1,61%	1,05%	1,99%
Fondy alternativních investic					6,64%
Conseq realitní, OPF CFIS, a.s.	Česká republika	CZK	n/a	n/a	3,73%
Allianz Structured Return IT Cap	Severní Amerika	USD	0,78%	0,22%	1,46%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund I USD Cap	Globální	USD	0,51%	-0,05%	1,45%
Akciové fondy					4,26%
NN (L) Emerging Markets High Dividend	Globální rozvíjející se trhy	USD	0,78%	0,22%	1,35%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy - Třída B	Středoevropský region	CZK	0,28%	0,28%	0,61%
FF - America Fund I-ACC-USD	Severní Amerika	USD	1,53%	0,97%	0,47%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I (acc) USD	Spojené Státy	USD	-0,33%	-0,88%	0,46%
Franklin Mutual European I	Evropa	EUR	2,07%	1,99%	0,40%
PARVEST Equity Best Selection Euro I	Evropa	EUR	0,04%	-0,04%	0,40%
NN (L) Japan Equity I	Japonsko	JPY	3,73%	1,21%	0,21%
PARVEST Equity USA Small Cap I	Spojené Státy	USD	-1,84%	-2,38%	0,18%
Franklin European Small-Mid Cap Growth Fund I	Evropa	EUR	0,87%	0,79%	0,14%
Fidelity Funds - Australia Fund I ACC USD	Ostatní vyspělé trhy	USD	-2,57%	-3,11%	0,06%
OSTATNÍ					-0,19%