

## KONZERVATIVNÍ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC  
KVĚTEN 2024

## Výkonnost portfolia za uvedená období k 31.05.2024

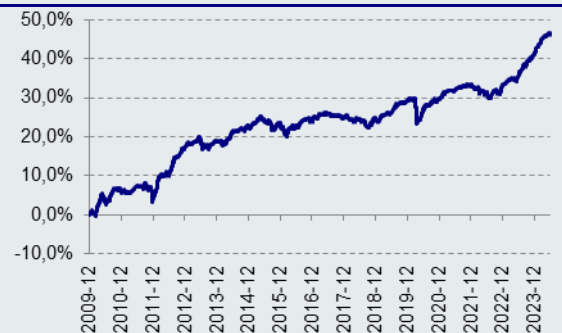
Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,44%	1,08%	3,89%	8,18%	11,11%	46,49%

Americké výnosy státních dluhopisů v květnu poklesly (ceny vzrostly) po celé délce výnosové křivky. V eurozóně se naopak vyšplhaly trochu výše vlivem proinflačních dat.

České státní dluhopisy nezaznamenaly žádné větší pohyby, květen nepřinesl žádná zásadní domácí makroekonomická data.

V květnu 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
<b>Krátkodobé investice</b>					<b>26,27%</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	3,64%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,50%	0,50%	22,62%
<b>Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia</b>					<b>54,32%</b>
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,44%	0,44%	35,27%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,58%	0,58%	19,05%
<b>Dluhopisové fondy - ostatní</b>					<b>9,77%</b>
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,93%	0,93%	3,73%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	1,69%	-1,29%	3,34%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,90%	0,90%	2,70%
<b>Fondy alternativních investic</b>					<b>5,28%</b>
Conseq realitní	Česká republika	CZK	0,13%	0,13%	5,28%
<b>Akciové fondy</b>					<b>4,51%</b>
Goldman Sachs III Emerg.Markets Eq. Income I	Globální rozvíjející se trhy	USD	2,38%	-0,62%	0,96%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	2,68%	2,68%	0,55%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-0,49%	-3,41%	0,39%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	2,17%	-0,83%	0,38%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	6,08%	2,97%	0,35%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	3,37%	1,56%	0,35%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	3,37%	1,56%	0,35%
Goldman Sachs III Japan Equity (Former NN) I	Japonsko	JPY	2,12%	-0,96%	0,31%
FF - Australian Diversified Equity Fund I	Austrálie	USD	2,83%	-0,19%	0,24%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	8,61%	5,42%	0,24%
BGF World Mining I2	Globální	USD	3,26%	0,23%	0,23%
CT (Lux) UK Equity Income IE	Velká Británie	EUR	n/a	n/a	0,15%
<b>OSTATNÍ</b>					<b>-0,14%</b>