

KONZERVATIVNÍ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

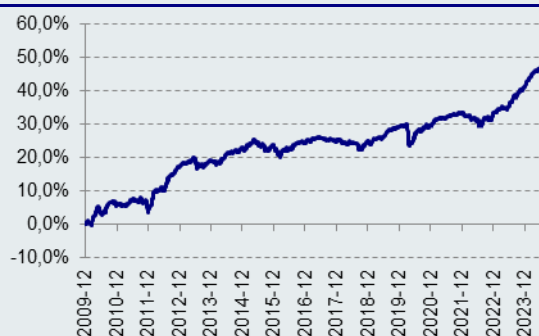
ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ČERVENEC 2024

Výkonnost portfolia za uvedená období k 31.07.2024						Od 01.12.2009
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,94%	2,17%	3,59%	7,83%	12,44%	49,02%

Výnosy amerických státních dluhopisů v červenci poklesly (ceny vzrostly) v očekávání začátku snižování sazeb v září. Výnosy v eurozóně následovaly podobný vývoj.

Výnosy českých státních dluhopisů rovněž poklesly na obou koncích výnosové křivky v reakci na výrazné zpomalení inflace.

V průběhu července jsme v portfoliu neprovedli žádné změny.



Žádná z cizoměnových pozic (USD, JPY, EUR) nepřekročila ekvivalent 1,5 mil. Kč, od které zajišťujeme měnové riziko.

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	MTD Výkonnost		Rozložení portfolia
			v z. měně	v měně portfolia	
Krátkodobé investice					
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	25,37%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,55%	0,55%	23,85%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,84%	0,84%	37,42%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,93%	0,93%	20,19%
Dluhopisové fondy - ostatní					
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,61%	0,61%	3,72%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	2,17%	2,71%	3,48%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,54%	1,54%	2,73%
Fondy alternativních investic					
Conseq realitní	Česká republika	CZK	0,39%	0,39%	2,46%
Akciové fondy					
Goldman Sachs III Emerg.Markets Eq. Income I	Globální rozvíjející se trhy	USD	0,15%	0,68%	1,01%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	0,28%	0,28%	0,57%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	4,58%	5,13%	0,42%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	5,71%	6,27%	0,41%
CT (Lux) UK Equity Income IE	Velká Británie	EUR	5,77%	7,59%	0,38%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	7,87%	8,44%	0,38%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	3,30%	5,07%	0,36%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	-0,92%	0,78%	0,35%
Goldman Sachs III Japan Equity (Former NN) I	Japonsko	JPY	-2,41%	4,89%	0,33%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	7,25%	7,81%	0,25%
BGF World Mining I2	Globální	USD	0,78%	1,31%	0,22%
OSTATNÍ					
					-0,03%