

VYVÁŽENÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
SRPEN 2021

Výkonnost portfolia za uvedené období k 31.08.2021

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	1,11%	1,31%	3,72%	11,85%	16,92%	61,16%

Srpen byl pro trhy dobrým měsícem a fondy v portfoliu po minulém slabším měsíci opět připisovaly zisky. Na trhy se vrátila dobrá nálada zejména s uklidňujícími slovy od Jeromy Powella v Jackson Hole, kde naznačil budoucí opatrnost FEDu v zpřísňování měnové politických podmínek. Společnosti v EU i USA vykázaly ve výsledkové sezóně za 2. kvartál tohoto roku kvalitní čísla, což pouze podpořilo pozitivní sentiment. V srpnu se dařilo až na výjimky takřka všem fondům v portfoliu. Nejlepší výkonost předvedl fond zaměřený na Turecko a Conseq Invest Akcie Nové Evropy. Oproti tomu slabší výkonost předvedl fond zaměřený na Latinskou Ameriku a na Čínu, kde stále přetrvává nejistota z důvodu regulací ze strany vlády. Dluhopisové fondy bez výjimky působily na celkovou výkonost portfolia kladně. V průběhu srpna nedošlo k žádným změnám v portfoliu.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	MTD Výkonnost		Rozložení portfolia
			v z. měně	v měně portfolia	
Krátkodobé investice					13,68%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	2,04%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,05%	0,05%	11,64%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					37,35%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,20%	0,20%	22,39%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,39%	0,39%	14,96%
Dluhopisové fondy - ostatní					11,98%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,78%	0,78%	7,20%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	0,35%	0,93%	2,68%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,08%	1,08%	2,10%
Fondy alternativních investic					6,53%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	4,18%
FF - Global Property Fund I	Globální	USD	0,92%	1,50%	2,35%
Akciové fondy					30,49%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	6,66%	6,66%	4,81%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	4,00%	4,60%	1,54%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	1,98%	2,57%	1,49%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	1,31%	1,90%	1,49%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	5,07%	5,68%	1,47%
Templeton Asian Growth Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	2,32%	2,91%	1,43%
BNP Paribas Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	1,31%	1,41%	1,42%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-2,11%	-1,54%	1,24%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	1,40%	1,50%	1,10%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	2,34%	2,44%	1,08%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	0,59%	1,17%	1,08%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	2,78%	2,88%	1,07%
NN (L) European Equity I	Lucembursko	EUR	2,11%	2,21%	1,06%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	2,85%	2,95%	1,01%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	n/a	n/a	0,99%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	n/a	n/a	0,98%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	2,22%	2,81%	0,96%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	3,75%	4,35%	0,86%
Templeton Frontier Markets Fund I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	4,41%	5,01%	0,75%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	-0,76%	-0,19%	0,69%
Allianz China A-Shares WT	Čína	USD	-1,41%	-0,84%	0,60%
FF - Japan Aggressive Fund I	Japonsko	JPY	5,41%	5,87%	0,58%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	0,93%	1,37%	0,56%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	2,00%	2,59%	0,53%
BNP Paribas Russia Equity I	Rusko	EUR	3,99%	4,09%	0,44%
BNP Paribas US Mid Cap I	Severní Amerika	USD	3,21%	3,81%	0,33%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	-1,96%	-1,39%	0,27%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	2,41%	2,86%	0,25%
Aberdeen SICAV I Japanese Smaller Compan. I	Japonsko	JPY	4,16%	4,62%	0,24%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	8,88%	8,99%	0,19%
OSTATNÍ					-0,03%