

VYVÁŽENÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ČERVENEC 2021

Výkonnost portfolia za uvedené období k 30.07.2021

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-0,23%	0,96%	3,85%	12,67%	13,81%	59,38%

Výkonnost na akciových trzích byla tento měsíc poměrně rozdílná. Největší rozdíly byly patrné na regionální bázi. Zatímco se středoevropským a americkým tržím poměrně dařilo, tak asijské trhy v čele s Čínou přispívaly velké ztráty. Největší podíl na těchto ztrátách mělo jednoznačně oznámení čínské vlády ohledně regulací vzdělávacího sektoru, které bylo daleko přísnější než investoři očekávali. Investorská nejistota také plynula z dalších potenciálně hrozících regulací zaměřených na ostatní sektory. V červenci se velmi dobře dařilo alternativnímu fondu orientovanému na nemovitostní trh FF - Global Property Fund, který svou výkonností pomáhal zmírnit ztráty. Všechny dluhopisové fondy, kromě Conseq Invest Dluhopisový, tento měsíc přispívaly pozitivně výsledky k celkové výkonnosti vyváženého portfolia. V průběhu tohoto měsíce jsme se rozhodli do portfolií zařadit fondy LOYS Premium Dividende a BGF European Equity Income Fund a proti tomu upravit váhu ostatních fondů zaměřených na evropské akcie tak, aby bylo portfolio více defenzivní.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					13,31%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,54%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	-0,08%	-0,08%	11,76%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					37,67%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	-0,25%	-0,25%	22,61%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,16%	0,16%	15,07%
Dluhopisové fondy - ostatní					12,00%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,40%	0,40%	7,22%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	n/a	n/a	2,68%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,12%	0,12%	2,10%
Fondy alternativních investic					6,53%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	4,20%
FF - Global Property Fund I	Globální	USD	4,92%	4,95%	2,34%
Akciové fondy					29,36%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	1,33%	1,33%	4,54%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	2,89%	2,92%	1,48%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	0,53%	0,56%	1,48%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-0,48%	-0,45%	1,47%
BNP Paribas Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	-7,00%	-6,95%	1,42%
Templeton Asian Growth Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-8,46%	-8,43%	1,41%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-8,54%	-8,51%	1,41%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-1,04%	-1,01%	1,27%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	3,19%	3,25%	1,10%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-2,04%	-2,01%	1,08%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	4,52%	4,58%	1,07%
NN (L) European Equity I	Lucembursko	EUR	2,10%	2,16%	1,05%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	0,82%	0,88%	1,05%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	0,76%	0,82%	0,99%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	n/a	n/a	0,95%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	-1,03%	-1,00%	0,94%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	1,20%	1,23%	0,84%
Templeton Frontier Markets Fund I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	-1,37%	-1,34%	0,72%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	-3,18%	-3,15%	0,70%
Allianz China A-Shares WT	Čína	USD	-6,77%	-6,74%	0,61%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	-1,64%	-0,84%	0,56%
FF - Japan Aggressive Fund I	Japonsko	JPY	-1,44%	-0,64%	0,55%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	1,38%	1,41%	0,52%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	n/a	n/a	0,49%
BNP Paribas Russia Equity I	Rusko	EUR	0,03%	0,09%	0,43%
BNP Paribas US Mid Cap I	Severní Amerika	USD	1,25%	1,28%	0,32%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	-8,22%	-8,19%	0,28%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	-0,52%	0,29%	0,25%
Aberdeen SICAV I Japanese Smaller Compan. I	Japonsko	JPY	-1,18%	-0,38%	0,23%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	7,64%	7,70%	0,18%
OSTATNÍ					1,12%