

VYVÁŽENÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
LEDEN 2020

Výkonnost portfolia za uvedené období k 31.01.2020

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-1,20%	0,99%	1,18%	4,59%	6,47%	44,73%

Za ztrátou fondu stojí zejména kolísající nálada investorů během lednových událostí. Začátkem měsíce se negativně na růstu akcií podepsalo zabití generála Sulejmáního americkým dronem. Následoval lehký růst vyplývající ze zveřejněných ekonomických dat, která byla lepší než analytici očekávali. Závěr měsíce se však na výsledcích podepsal nejvíce. V čínském Wu-chanu propukla epidemie a nový koronavirus negativně ovlivnil akciové trhy po celém světě. Obavy z rychlého šíření a vypuknutí pandemie vyvolali na trzích nejistotu, která nejvíce poznamenala akcie na rozvíjejících se trzích. Oproti tomu fondy méně rizikových dluhopisů přispívaly zisky s tím, jak investoři hledali bezpečnější aktiva. Tento měsíc jsme do portfolia aktivně nezasahovali.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	MTD Výkonnost		Rozložení portfolia
			v z. měně	v měně portfolia	
Krátkodobé investice					17,66%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,07%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,08%	0,08%	16,59%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					28,05%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,25%	0,25%	16,82%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,17%	0,17%	11,23%
Dluhopisové fondy - ostatní					9,12%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-0,46%	-0,46%	5,92%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	0,45%	1,29%	1,61%
Templeton Global Bond Fund I	Globální	USD	-0,51%	0,32%	1,59%
Fondy alternativních investic					6,05%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	3,04%
Allianz Structured Return IT	Severní Amerika	USD	0,40%	1,24%	1,51%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund I	Globální	USD	0,08%	0,92%	1,50%
Akciové fondy					38,95%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-2,66%	-2,66%	5,47%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	-0,11%	0,72%	2,77%
Templeton Asian Growth Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-4,14%	-3,34%	2,65%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-4,60%	-3,80%	2,59%
BNP Paribas Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	-3,25%	-4,01%	2,37%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	-4,57%	-5,32%	2,10%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-3,22%	-2,41%	2,02%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-2,81%	-2,00%	1,99%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-5,26%	-4,47%	1,36%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-2,84%	-2,03%	1,35%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	-3,02%	-3,78%	1,31%
NN (L) European Equity I	Evropa	EUR	-0,34%	-1,12%	1,31%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	-1,15%	-1,93%	1,30%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	-1,69%	-0,87%	1,29%
BNP Paribas Euro Equity I	Evropa	EUR	-1,68%	-2,45%	1,28%
NN (L) EURO Equity I Cap	Evropa	EUR	-1,34%	-2,12%	1,27%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	-2,02%	-1,54%	0,99%
Templeton Frontier Markets Fund I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	-1,92%	-1,10%	0,96%
FF - Japan Aggressive Fund I	Japonsko	JPY	-5,85%	-5,38%	0,96%
BNP Paribas Russia Equity I	Rusko	EUR	0,13%	-0,66%	0,78%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	-1,64%	-0,82%	0,51%
BNP Paribas Turkey Equity I	Turecko	EUR	3,28%	2,47%	0,51%
Allianz China A-Shares WT	Čína	USD	n/a	n/a	0,50%
BNP Paribas US Mid Cap I	Severní Amerika	USD	-0,18%	0,65%	0,43%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	n/a	n/a	0,43%
Aberdeen SICAV I Japanese Smaller Compan. I	Japonsko	JPY	-4,48%	-4,01%	0,42%
OSTATNÍ					0,17%