

## DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC  
ZÁŘÍ 2021

Výkonnost portfolia za uvedené období k 30.09.2021

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-2,18%	-0,55%	4,20%	23,37%	18,03%	82,49%

Září bylo pro akciové trhy slabším měsícem, ve kterém si prošly citelnou korekcí. Důvodem k opatrnosti investorů byla zejména zvýšená a stále rostoucí inflace, na kterou by mohli reagovat centrální bankéři. S rostoucím rizikem se část investorů rozhodla uzavřít zisky, což se do trhu v září promítlo záporným vývojem. Také rostoucí množství problémů v jednotlivých ekonomikách, zvyšující se ceny komodit, vstupů do výroby a hlavně nedostatek čipů dopadalo na trhy negativně. Tento měsíc se nedařilo zejména fondu zaměřenému na Latinskou Ameriku, kde se nejvýrazněji promítá rostoucí inflace, posilující dolar a celkové oslabování ekonomické aktivity v tomto regionu. Naopak dobrou výkonnost v měsíci předvedly fondy zaměřené na Japonské akcie.



## 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>5,06%</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,68%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,06%	0,06%	3,38%
<b>Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia</b>					<b>5,03%</b>
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	-0,09%	-0,09%	3,02%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	-0,11%	-0,11%	2,02%
<b>Dluhopisové fondy - ostatní</b>					<b>4,57%</b>
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-0,54%	-0,54%	2,73%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,58%	0,58%	1,84%
<b>Fondy alternativních investic</b>					<b>7,18%</b>
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	4,93%
FF - Global Property Fund I	Globální	USD	-6,71%	-4,76%	2,26%
<b>Akciové fondy</b>					<b>79,71%</b>
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	0,81%	0,81%	12,89%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-2,39%	-0,35%	4,04%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-1,18%	0,89%	3,99%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-3,68%	-1,67%	3,97%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	-5,89%	-3,92%	3,96%
Templeton Asian Growth Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-3,15%	-1,12%	3,80%
BNP Paribas Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	-1,83%	-1,95%	3,68%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-10,59%	-8,72%	3,14%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-2,81%	-0,78%	2,86%
NN (L) European Equity I	Lucembursko	EUR	-1,65%	-1,77%	2,78%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	-3,10%	-3,21%	2,71%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	-5,43%	-5,54%	2,70%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	-2,08%	-2,20%	2,57%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	-2,78%	-0,75%	2,56%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	-4,42%	-4,53%	2,48%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	-7,07%	-7,18%	2,41%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	-5,35%	-5,46%	2,40%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	-4,82%	-2,83%	2,22%
Templeton Frontier Markets Fund I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	0,41%	2,51%	2,05%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	-4,11%	-2,10%	1,83%
Allianz China A-Shares WT	Čína	USD	-0,11%	1,98%	1,63%
FF - Japan Aggressive Fund I	Japonsko	JPY	4,23%	4,34%	1,57%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	5,46%	5,57%	1,51%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	-4,75%	-2,76%	1,32%
BNP Paribas Russia Equity I	Rusko	EUR	4,65%	4,53%	1,17%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	1,40%	3,52%	0,86%
BNP Paribas US Mid Cap I	Severní Amerika	USD	-4,91%	-2,92%	0,83%
Aberdeen SICAV I Japanese Smaller Compan. I	Japonsko	JPY	2,03%	2,14%	0,65%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	4,44%	4,55%	0,64%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	-6,93%	-7,04%	0,47%
<b>OSTATNÍ</b>					<b>-1,55%</b>