

DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ŘÍJEN 2020

Výkonnost portfolia za uvedené období k 30.10.2020

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-2,06%	0,34%	8,41%	-7,36%	-8,27%	44,89%

Na trzích stále roste napětí a nejistota společně s blížícími se prezidentskými volbami v USA. Nejistota okolo voleb a rostoucí počty nakažených koronavirem skrze téměř všechny státy působí na trhy negativně. Pravděpodobně právě tyto dva faktory drží investory v defenzivním nastavení a odklonu od rizikovějších aktiv. Na trhy však stále působí velkým podporujícím efektem nastavení centrálních bank, které svými extrémně rozvolněnými měnovými politikami pomáhají trhům udržet se na těchto cenových úrovních.

V průběhu tohoto měsíce nedošlo v portfoliu k žádným změnám.

Výkonnost fondů byla během tohoto měsíce smíšená až negativní. Opět se celkem dobře dařilo fondům zaměřeným na Asii a Čínu.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					5,62%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	2,27%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,05%	0,05%	3,35%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					5,10%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	-0,10%	-0,10%	3,06%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,12%	0,12%	2,04%
Dluhopisové fondy - ostatní					3,21%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,20%	0,20%	3,21%
Fondy alternativních investic					4,90%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,87%
FF - Global Property Fund I	Globální	USD	-2,88%	-2,64%	2,03%
Akciové fondy					81,20%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-6,63%	-6,63%	11,02%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	-4,46%	-4,23%	5,39%
Templeton Asian Growth Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	3,58%	3,83%	5,25%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	3,14%	3,39%	5,18%
BNP Paribas Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	3,82%	3,97%	5,17%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-0,83%	-0,59%	4,23%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	-6,34%	-6,20%	4,15%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-2,96%	-2,72%	4,10%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-1,00%	-0,76%	3,57%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	2,47%	2,72%	3,00%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	2,47%	2,72%	2,78%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	n/a	n/a	2,60%
NN (L) European Equity I	Lucembursko	EUR	-5,63%	-5,49%	2,51%
BNP Paribas Euro Equity I	Evropa	EUR	-5,40%	-5,26%	2,50%
NN (L) EURO Equity I Cap	Evropa	EUR	-6,80%	-6,66%	2,46%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	-7,57%	-7,43%	2,46%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	-0,54%	-0,30%	2,36%
FF - Japan Aggressive Fund I	Japonsko	JPY	-1,82%	-0,53%	2,10%
Templeton Frontier Markets Fund I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	0,11%	0,36%	2,05%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	-3,92%	-2,66%	2,04%
BNP Paribas Russia Equity I	Rusko	EUR	-5,54%	-5,40%	1,96%
Allianz China A-Shares WT	Čína	USD	5,06%	5,32%	1,63%
BNP Paribas US Mid Cap I	Severní Amerika	USD	0,21%	0,46%	0,91%
Aberdeen SICAV I Japanese Smaller Compan. I	Japonsko	JPY	-2,30%	-1,02%	0,87%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	-2,74%	-1,47%	0,87%
OSTATNÍ					-0,02%