

DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ÚNOR 2020

Výkonnost portfolia za uvedené období k 28.02.2020

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-6,79%	-6,95%	-2,09%	-2,20%	0,59%	48,41%

Za ztrátou portfolia stojí zejména globálně se šířící nákaza koronavirem, který se během února rozšířil takřka po celém světě. Na trzích zavládl strach a nejistota, které zapříčinily velké výprodeje. Trhy rizikových aktiv tak zažívají od krize z roku 2008 nejhorší období. Méně rizikové dluhopisy potvrdily svou roli bezpečného přístavu a měsíc zakončili mírně v plusu.

Největší ztrátu připsal fond zaměřený na Latinskou Ameriku. Asijské fondy (bez Japonska) zaznamenaly jen malou ztrátu. Z akciových fondů zakončil měsíc v kladných číslech pouze fond zaměřený na Čínu, kde počty nově nakažených začaly výrazně klesat.

Na začátku měsíce jsme v portfoliích navýšili expozici fondů zaměřených na čínské A-share akcie na úkor ostatních fondů v asijském regionu.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					5,00%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	2,68%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,06%	0,06%	2,31%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					3,04%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,42%	0,42%	1,82%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,11%	0,11%	1,21%
Dluhopisové fondy - ostatní					2,92%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-0,57%	-0,57%	2,03%
Templeton Global Bond Fund I	Globální	USD	-0,55%	0,82%	0,88%
Fondy alternativních investic					6,34%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	3,26%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund I	Globální	USD	-1,16%	0,20%	1,61%
Allianz Structured Return IT	Severní Amerika	USD	-10,24%	-9,00%	1,47%
Akciové fondy					83,79%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-9,58%	-9,58%	11,47%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	-9,11%	-7,86%	5,92%
Templeton Asian Growth Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-2,03%	-0,68%	5,42%
BNP Paribas Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	-2,93%	-2,24%	5,36%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-3,81%	-2,49%	5,33%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	-8,92%	-8,27%	4,47%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-9,59%	-8,35%	4,22%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-11,20%	-9,98%	4,22%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-5,14%	-3,83%	3,11%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	-6,09%	-5,42%	2,88%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	-7,96%	-7,30%	2,80%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	-7,52%	-6,25%	2,80%
BNP Paribas Euro Equity I	Evropa	EUR	-6,68%	-6,01%	2,80%
NN (L) European Equity I	Evropa	EUR	-8,69%	-8,04%	2,78%
NN (L) EURO Equity I Cap	Evropa	EUR	-7,48%	-6,82%	2,73%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-15,35%	-14,18%	2,68%
Allianz China A-Shares WT	Čína	USD	9,59%	11,10%	2,36%
Templeton Frontier Markets Fund I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	-7,35%	-6,07%	2,08%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	-11,60%	-10,24%	2,06%
FF - Japan Aggressive Fund I	Japonsko	JPY	-11,41%	-10,04%	1,98%
BNP Paribas Russia Equity I	Rusko	EUR	-13,81%	-13,19%	1,57%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	-10,11%	-8,87%	1,09%
BNP Paribas Turkey Equity I	Turecko	EUR	-13,88%	-13,27%	1,02%
BNP Paribas US Mid Cap I	Severní Amerika	USD	-8,93%	-7,68%	0,91%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	-10,88%	-9,51%	0,89%
Aberdeen SICAV I Japanese Smaller Compan. I	Japonsko	JPY	n/a	n/a	0,84%
OSTATNÍ					-1,09%