

VYVÁŽENÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC PROSINEC 2022

Výkonnost portfolia za uvedená období k 30.12.2022							Od 01.12.2009
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem	
	-0,35%	5,08%	3,10%	-4,68%	4,43%	52,98%	

Akciové trhy v prosinci korigovaly listopadový nárůst. K poklesům na vyspělých trzích přispěla zejména utvrzení od FEDu a ECB, že v boji s inflací budou i nadále pokračovat. Ztráty zaznamenaly především technologické společnosti. Středoevropské trhy si vedly lépe, což přisuzujeme především jejich levnému ocenění, rizikem však stále zůstává válka na Ukrajině. Rozvíjející se trhy zaznamenaly ztráty, výjimkou byla Čína, kde se vláda rozhodla ukončit politiku nulové tolerance covid-19. Investoři zde očekávají ekonomické oživení tažené nahromaděnou poptávkou a zlepšení dodavatelských řetězců. Dluhopisová složka přispěla pozitivně.

V prosinci jsme v našem portfoliu neprovedli žádné změny.

Koruna posílila vůči dolaru, měnové zajištění působilo na výkonnost portfolia pozitivně.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu		MTD Výkonnost			
Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					19,70%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,98%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,51%	0,51%	17,72%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					33,91%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,16%	0,16%	20,35%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	n/a	n/a	13,55%
Dluhopisové fondy - ostatní					12,08%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,28%	0,28%	4,23%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-0,85%	-0,85%	2,82%
BGF Asian High Yield Bond I2	Asie (bez Japonska)	USD	9,11%	5,30%	2,51%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	n/a	n/a	1,29%
PIMCO GIS Global Real Return Fund I	Globální	USD	n/a	n/a	1,23%
Fondy alternativních investic					4,31%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	4,31%
Akciové fondy					29,34%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-0,34%	-0,34%	4,78%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	-0,20%	-3,68%	1,43%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	0,48%	-3,03%	1,43%
BNP Paribas Sustain. Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	-3,81%	-4,70%	1,43%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-3,86%	-7,22%	1,29%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-3,16%	-6,54%	1,26%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	2,61%	-0,97%	1,23%
BGF World Mining I2	Globální	USD	-1,24%	-4,69%	1,19%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-2,77%	-6,16%	1,13%
NN (L) European Equity I	Evropa	EUR	-2,98%	-3,88%	0,93%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	-1,51%	-2,42%	0,92%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	-3,63%	-4,52%	0,92%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	-6,11%	-9,39%	0,91%
CSIF (Lux) Equity Canada QB	Severní Amerika	USD	-4,93%	-8,25%	0,89%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	-1,76%	-2,67%	0,88%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-1,23%	-4,68%	0,88%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	-3,09%	-3,99%	0,87%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	-1,94%	-2,85%	0,83%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	-3,05%	-3,95%	0,82%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	-5,95%	-9,23%	0,75%
FF - Australian Diversified Equity Fund I	Austrálie	USD	-2,61%	-6,01%	0,72%
Allianz China A-Shares WT	Čína	USD	3,33%	-0,28%	0,72%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	-4,59%	-3,13%	0,62%
FF - Japan Growth Fund I	Japonsko	JPY	-7,85%	-6,44%	0,61%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	-5,80%	-9,09%	0,54%
Templeton Frontier Markets Fund I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	-0,91%	-4,37%	0,42%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	3,76%	0,14%	0,42%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	-4,90%	-3,44%	0,26%
Aberdeen SICAV I Japanese Smaller Compan. I	Japonsko	JPY	-5,76%	-4,32%	0,26%
OSTATNÍ					0,67%