

VYVÁŽENÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC LEDEN 2023

Výkonnost portfolia za uvedená období k 31.01.2023						Od 01.12.2009
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	2,53%	6,62%	4,12%	-0,68%	8,37%	56,85%

Zpomalující inflace vyvolala na trzích vlnu optimismu přesto, že FED i ECB si nadále udržují jestřábí postoj. Nárůsty se týkaly zejména technologických akcií. Především v Evropě pak na akciové trhy kladně působily klesající ceny plynu a elektřiny. Do čínských trhů nadále proudily peníze investorů po ukončení politiky nulového covidu. Všechny fondy v portfoliu zaznamenaly zisky, největší Austrálie.



Dluhopisová složka také přispěla pozitivně.

V lednu jsme se rozhodli navýšit naše akciové pozice v Asii, Latinské Americe a Austrálii. Domníváme se, že čínské oživení ekonomiky bude mít pozitivní dopad na akcie těchto trhů.

Koruna v lednu nadále posilovala proti dolaru, měnové zajištění působilo na výkonnost 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					17,02%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	2,06%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,79%	0,79%	14,96%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					33,20%
Conseq Invest Dluhopisy B	Středoevropský region	CZK	0,91%	0,91%	19,99%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,83%	0,83%	13,21%
Dluhopisové fondy - ostatní					11,79%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,52%	0,52%	4,15%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,99%	0,99%	2,78%
BGF Asian High Yield Bond I2	Asie (bez Japonska)	USD	7,00%	3,90%	2,40%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	3,29%	0,30%	1,26%
PIMCO GIS Global Real Return Fund I	Globální	USD	2,27%	-0,69%	1,19%
Fondy alternativních investic					4,20%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	4,20%
Akciové fondy					33,42%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	6,13%	6,13%	5,11%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	9,73%	6,55%	2,34%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	11,71%	8,47%	1,88%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	11,53%	8,30%	1,59%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	8,17%	5,04%	1,47%
BNP Paribas Sustain. Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	6,85%	5,41%	1,47%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	4,93%	1,89%	1,44%
FF - Australian Diversified Equity Fund I	Austrálie	USD	12,83%	9,56%	1,34%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	10,19%	7,00%	1,28%
BGF World Mining I2	Globální	USD	10,74%	7,53%	1,25%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	9,42%	6,25%	1,05%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	6,18%	4,75%	0,99%
NN (L) European Equity I	Evropa	EUR	6,95%	5,51%	0,95%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	7,08%	5,64%	0,95%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	6,16%	4,73%	0,94%
CSIF (Lux) Equity Canada QB	Severní Amerika	USD	9,02%	5,86%	0,92%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	3,98%	0,97%	0,90%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	7,75%	4,63%	0,89%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	5,46%	4,04%	0,89%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	7,74%	6,29%	0,86%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	7,53%	6,08%	0,85%
Allianz China A-Shares WT	Čína	USD	8,65%	5,50%	0,74%
FF - Japan Growth Fund I	Japonsko	JPY	7,30%	5,34%	0,73%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	4,41%	2,50%	0,62%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	7,64%	4,52%	0,54%
Schroder ISF Frontier Markets Equity	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	3,15%	0,16%	0,47%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	8,87%	5,72%	0,43%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	3,77%	1,88%	0,26%
Aberdeen SICAV I Japanese Smaller Compan. I	Japonsko	JPY	2,25%	0,38%	0,25%
OSTATNÍ					0,37%