

DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC BŘEZEN 2023

Výkonnost portfolia za uvedená období k 31.03.2023						Od 01.12.2009
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-0,14%	3,09%	12,71%	-3,84%	39,75%	72,72%

Menší bankovní krize donutila FED poskytnout likviditu do bankovního systému, zároveň trh očekává, že zvyšování sazeb skončí dříve. V Evropě se do problémů dostala Credit Suisse, zde však situaci vyřešila konkurenční UBS se švýcarským regulátorem. Bankovní sektor si za březen připsal ztrátu, což stáhlo dolů i středoevropský region, kde jsou banky hojně zastoupené. Drahé kovy si připsaly výrazné zisky. Dařilo se také rozvíjejícím se trhům a Japonsku.

Do portfolia jsme opět zařadili turecký fond, zemětřesení zvýšilo šance opozice v blížících se volbách, od ní v případě úspěchu očekáváme zodpovědnější přístup k měnové politice. Provedli jsme i menší změnu u japonských fondů, kde jsme snížili váhu růstových akcií.

Koruna mírně posílila vůči euru a výrazně vůči dolaru.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu		MTD Výkonnost			
Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					10,26%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,93%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,62%	0,62%	8,33%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					3,96%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,48%	0,48%	2,33%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,01%	0,01%	1,63%
Dluhopisové fondy - ostatní					4,39%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-0,76%	-0,76%	1,78%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	2,23%	2,23%	1,19%
FF - Asian High Yield Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-4,42%	-6,69%	0,79%
PIMCO GIS Global Real Return Fund I	Globální	USD	3,04%	0,59%	0,63%
Fondy alternativních investic					2,58%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,58%
Akciové fondy					77,87%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-4,54%	-4,54%	11,91%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	3,97%	1,50%	4,20%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	4,21%	1,74%	3,32%
BNP Paribas Sustain. Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	1,08%	1,06%	3,31%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	0,30%	-2,08%	3,25%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-5,37%	-7,62%	3,24%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-2,58%	-4,89%	3,21%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	13,39%	10,70%	2,98%
FF - Australian Diversified Equity Fund I	Austrálie	USD	-0,77%	-3,12%	2,93%
BGF World Mining I2	Globální	USD	1,86%	-0,56%	2,88%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	-0,49%	-2,85%	2,55%
Goldman Sachs III Europe Equity I	Evropa	EUR	0,01%	-0,01%	2,45%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	0,61%	0,59%	2,44%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	-3,24%	-3,26%	2,40%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	-4,64%	-6,90%	2,30%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	-2,21%	-2,23%	2,25%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	-3,87%	-3,89%	2,21%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	-3,22%	-3,24%	2,18%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	-3,63%	-3,65%	2,13%
CSIF (Lux) Equity Canada QB	Severní Amerika	USD	0,07%	-2,30%	2,04%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	2,62%	0,18%	2,02%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	2,10%	-0,32%	1,84%
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	3,79%	1,33%	1,80%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	2,22%	2,48%	1,57%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	2,03%	2,29%	1,55%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	2,16%	-0,26%	1,45%
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	1,13%	-1,27%	1,03%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	-2,56%	-2,58%	0,98%
FF - Japan Growth Fund I	Japonsko	JPY	3,92%	4,18%	0,75%
BNP Paribas Japan Small Cap I	Japonsko	JPY	0,47%	0,72%	0,70%
OSTATNÍ					0,94%