

## DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

## ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC ČERVENEC 2023

Výkonnost portfolia za uvedená období k 31.07.2023						Od 01.12.2009
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	3,51%	5,55%	3,41%	9,87%	27,05%	83,44%

Akciové trhy v červenci zaměřily vzhůru. Většina amerických a evropských firem překonala v druhém kvartále odhady analytiků, dařilo se především technologickému sektoru. Pozitivní data o zpomalující inflaci přinesla zisky i do střední Evropy. Zde se také projevovaly dobré výsledky za druhý kvartál, dařilo se především bankám. Rozvíjející se trhy vzrostly především díky stimulačním opatřením čínské vlády, která se snaží nastartovat slábnoucí ekonomiku.

V průběhu července jsme v portfoliu neprovedli žádné změny.

Koruna v červenci posílila vůči dolaru a oslabilo vůči euru. Efekt měnového zajištění byl smíšený.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu		MTD Výkonnost			Rozložení portfolia
Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	
<b>Krátkodobé investice</b>					<b>12,45%</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,76%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,71%	0,71%	10,69%
<b>Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia</b>					<b>3,94%</b>
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	1,06%	1,06%	2,36%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	1,29%	1,29%	1,58%
<b>Dluhopisové fondy - ostatní</b>					<b>3,68%</b>
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	2,09%	2,09%	1,49%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	2,96%	2,96%	0,96%
FF - Asian High Yield Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-0,87%	-1,49%	0,73%
PIMCO GIS Global Real Return Fund I	Globální	USD	0,23%	-0,39%	0,49%
<b>Fondy alternativních investic</b>					<b>2,48%</b>
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,48%
<b>Akciové fondy</b>					<b>78,70%</b>
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	7,40%	7,40%	12,01%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	5,07%	4,42%	4,18%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	5,68%	5,02%	3,48%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	5,94%	5,28%	3,46%
BNP Paribas Sustain. Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	3,37%	4,15%	3,46%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	6,01%	5,35%	3,38%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	3,47%	2,83%	3,32%
FF - Australian Diversified Equity Fund I	Austrálie	USD	3,36%	2,72%	3,04%
BGF World Mining I2	Globální	USD	6,47%	5,81%	2,86%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	3,34%	2,70%	2,80%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	6,84%	6,17%	2,72%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	5,44%	4,78%	2,45%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	2,38%	3,16%	2,36%
Goldman Sachs III Europe Equity I	Evropa	EUR	0,49%	1,25%	2,33%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	2,64%	3,42%	2,33%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	2,54%	3,32%	2,26%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	0,14%	0,90%	2,25%
CSIF (Lux) Equity Canada QB	Severní Amerika	USD	3,22%	2,58%	2,20%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	1,53%	0,90%	2,08%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	2,01%	2,78%	2,07%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	1,94%	2,71%	1,93%
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	5,37%	4,71%	1,91%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	3,40%	2,76%	1,91%
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	8,88%	8,20%	1,71%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	1,98%	3,05%	1,67%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	1,24%	2,30%	1,56%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	5,04%	4,39%	1,56%
FF - Japan Growth Fund I	Japonsko	JPY	-0,32%	0,72%	0,72%
BNP Paribas Japan Small Cap I	Japonsko	JPY	2,28%	3,35%	0,70%
<b>OSTATNÍ</b>					<b>-1,25%</b>