

DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC SRPEN 2023

Výkonnost portfolia za uvedená období k 31.08.2023						Od 01.12.2009
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-2,44%	4,71%	3,47%	8,82%	20,15%	78,97%

Akciové trhy se v srpnu dočkaly poklesu. Z USA i Evropy přicházela slabší makroekonomická data, centrální banky však nadále musí čelit zvýšené inflaci a sazby nesnižují. Z vyspělých ekonomik se nejlépe dařilo Japonsku. Rozvíjející se trhy zaznamenaly výrazný propad. Data z Číny také signalizují ekonomické zpomalení, navíc se opět objevily obavy týkající se tamního předluženého nemovitostního sektoru. Nejistota se přenesla na ostatní asijské trhy, které srpen také zakončily v záporných číslech.



V průběhu srpna jsme v portfoliu neprovedli žádné změny.

Koruna v srpnu oslabil vůči dolaru i vůči euru. Efekt měnového zajištění byl záporný.

Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	MTD Výkonnost		Rozložení portfolia
			v z. měně	v měně portfolia	
Krátkodobé investice					12,38%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,75%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,34%	0,34%	10,63%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					4,06%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,32%	0,32%	2,43%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,50%	0,50%	1,63%
Dluhopisové fondy - ostatní					3,77%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,82%	0,82%	1,54%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,47%	0,47%	0,99%
FF - Asian High Yield Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-4,52%	-2,61%	0,73%
PIMCO GIS Global Real Return Fund I	Globální	USD	-0,73%	1,26%	0,51%
Fondy alternativních investic					2,56%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,56%
Akciové fondy					77,54%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-0,48%	-0,48%	11,55%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	-5,68%	-3,79%	4,22%
BNP Paribas Sustain. Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	-5,18%	-4,53%	3,39%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-5,28%	-3,38%	3,38%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-5,52%	-3,63%	3,31%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-2,92%	-0,97%	3,23%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-2,69%	-0,74%	3,23%
FF - Australian Diversified Equity Fund I	Austrálie	USD	-5,05%	-3,15%	3,02%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	-5,85%	-3,96%	2,93%
BGF World Mining I2	Globální	USD	-7,51%	-5,66%	2,90%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	-7,55%	-5,70%	2,52%
Goldman Sachs III Europe Equity I	Evropa	EUR	-0,95%	-0,27%	2,38%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	-2,11%	-1,43%	2,36%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	-3,64%	-2,98%	2,34%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	-3,11%	-1,17%	2,34%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	-1,34%	-0,66%	2,30%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	-1,22%	-0,54%	2,23%
CSIF (Lux) Equity Canada QB	Severní Amerika	USD	-4,18%	-2,26%	2,21%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	-2,08%	-1,40%	2,09%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	-2,30%	-0,34%	2,04%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-2,50%	-0,55%	1,94%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	-2,80%	-2,13%	1,94%
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-4,13%	-2,21%	1,85%
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	0,73%	2,75%	1,68%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	1,39%	0,90%	1,64%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	0,87%	0,39%	1,61%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	-1,12%	0,86%	1,46%
BNP Paribas Japan Small Cap I	Japonsko	JPY	2,96%	2,47%	0,73%
FF - Japan Growth Fund I	Japonsko	JPY	-0,04%	-0,52%	0,73%
OSTATNÍ					-0,30%