

DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC ZÁŘÍ 2023

Výkonnost portfolia za uvedená období k 29.09.2023						Od 01.12.2009
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-1,74%	-0,78%	1,81%	14,75%	18,87%	75,84%

V září se většina akciových trhů dočkala poklesu. Vyspělé ekonomiky tlačily dolů komentáře FEDu a ECB, které varovaly před delším trváním vysokých úrokových sazeb, protože přetrvávají některá proinflatní rizika. Rozvíjející se trhy nadále trpěly nejistotou ohledně vývoje čínské ekonomiky. V prostředí vysokých sazeb se navíc investoři uchylují k bezpečnějším aktivům. Přes snižování sazeb v Brazílii poklesly i ceny akcií v Latinské Americe. Výrazný pokles zaznamenal fond zaměřený na drahé kovy. V průběhu září jsme v portfoliu neprovedli žádné změny. Koruna v srpnu oslabilo 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					12,91%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	2,04%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,41%	0,41%	10,87%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					4,16%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,54%	0,54%	2,49%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,82%	0,82%	1,67%
Dluhopisové fondy - ostatní					3,84%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,72%	1,72%	1,52%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,55%	1,55%	1,02%
FF - Asian High Yield Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	0,48%	4,28%	0,77%
PIMCO GIS Global Real Return Fund I	Globální	USD	-2,38%	1,31%	0,53%
Fondy alternativních investic					2,62%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,62%
Akciové fondy					77,01%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-1,65%	-1,65%	11,65%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	-3,72%	-0,08%	4,11%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-3,23%	0,43%	3,38%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-2,01%	1,70%	3,35%
BNP Paribas Sustain. Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	-0,98%	0,11%	3,29%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-1,63%	2,09%	3,25%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-3,26%	0,40%	3,19%
FF - Australian Diversified Equity Fund I	Austrálie	USD	-2,18%	1,52%	3,01%
BGF World Mining I2	Globální	USD	-2,24%	1,46%	2,85%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	-8,82%	-5,37%	2,82%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	-3,29%	0,37%	2,58%
Goldman Sachs III Europe Equity I	Evropa	EUR	-1,13%	-0,04%	2,42%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	-2,42%	-1,35%	2,35%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	-3,57%	-2,51%	2,34%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	-1,13%	-0,04%	2,27%
CSIF (Lux) Equity Canada QB	Severní Amerika	USD	-2,97%	0,70%	2,26%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	-2,01%	-0,93%	2,21%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	-5,71%	-2,14%	2,20%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	-3,51%	-2,45%	2,07%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	-4,42%	-0,80%	1,97%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	-2,39%	-1,32%	1,95%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-1,80%	1,91%	1,92%
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-2,54%	1,15%	1,90%
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	-2,47%	1,22%	1,73%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	0,32%	1,71%	1,56%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	0,31%	1,70%	1,56%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	-4,64%	-1,03%	1,47%
BNP Paribas Japan Small Cap I	Japonsko	JPY	-1,34%	0,02%	0,67%
FF - Japan Growth Fund I	Japonsko	JPY	-2,72%	-1,37%	0,67%
OSTATNÍ					-0,53%