

VYVÁŽENÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC PROSINEC 2023

Výkonnost portfolia za uvedená období k 29.12.2023						Od 01.12.2009
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	2,52%	4,43%	5,41%	9,18%	9,48%	67,03%

V závěru roku se ceny akcií na vyspělých trzích podívaly opět výše. Makroekonomická data posílila přesvědčení, že FED brzy přistoupí ke snížení sazeb. Dařilo se pak především společnostem s malou tržní kapitalizací. Mírné ztráty zaznamenalo pouze Japonsko. Zisky připisoval i střeoevropský region, zejména Maďarsko. Rozvíjející se trhy za vyspělými zaostávaly, nicméně i zde akcie poskočily vzhůru. Výjimku tvořila jen Čína, kterou stále svírají problémy ohledně nemovitostního sektoru, zpomalující ekonomiky a geopolitického napětí.



Dluhopisová složka přispěla pozitivní výkonností.

V průběhu prosince jsme v portfoliu neprovedli žádné změny.

Koruna oslabila vůči dolaru. Efekt měnového zajištění byl tedy negativní.

Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	MTD Výkonnost		Rozložení portfolia
			v z. měně	v měně portfolia	
Krátkodobé investice					18,44%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,90%
Conseq Invest Konzervativní A	Střeoevropský region	CZK	0,93%	0,93%	16,54%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					37,23%
Conseq Invest Dluhopisový B	Střeoevropský region	CZK	1,40%	1,40%	24,20%
Conseq korporátních dluhopisů A	Střeoevropský region	CZK	1,54%	1,54%	13,03%
Dluhopisové fondy - ostatní					10,97%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,83%	1,83%	3,40%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	2,88%	3,63%	2,77%
FF - Asian High Yield Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	1,93%	2,68%	2,59%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,32%	0,32%	2,21%
Fondy alternativních investic					2,46%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,46%
Akciové fondy					30,81%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Střeoevropský region	CZK	5,13%	5,13%	4,58%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	12,32%	13,14%	1,97%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	2,22%	2,97%	1,52%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	9,00%	9,80%	1,34%
FF - Australian Diversified Equity Fund I	Austrálie	USD	10,77%	11,58%	1,21%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	1,58%	2,33%	1,21%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	5,76%	6,54%	1,17%
BNP Paribas Sustain. Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	0,65%	2,45%	1,17%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	4,14%	4,90%	1,17%
BGF World Mining I2	Globální	USD	7,35%	8,14%	1,16%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	1,15%	1,89%	1,15%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	4,61%	6,48%	0,99%
Goldman Sachs III Europe Equity I	Evropa	EUR	3,40%	5,25%	0,97%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	2,66%	4,50%	0,97%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	3,22%	5,07%	0,97%
CSIF (Lux) Equity Canada QB	Severní Amerika	USD	6,81%	7,59%	0,93%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	5,76%	7,65%	0,90%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	-2,96%	-2,25%	0,88%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	7,39%	9,31%	0,78%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	8,66%	10,61%	0,75%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	3,21%	3,97%	0,73%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	4,13%	4,89%	0,69%
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	5,26%	6,03%	0,67%
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	5,11%	5,88%	0,66%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	7,13%	7,92%	0,59%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	-0,49%	4,40%	0,56%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	-0,38%	4,52%	0,55%
FF - Japan Growth Fund I	Japonsko	JPY	0,74%	5,69%	0,29%
BNP Paribas Japan Small Cap I	Japonsko	JPY	-1,62%	3,22%	0,28%
OSTATNÍ					0,08%