

VYVÁŽENÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC KVĚTEN 2026

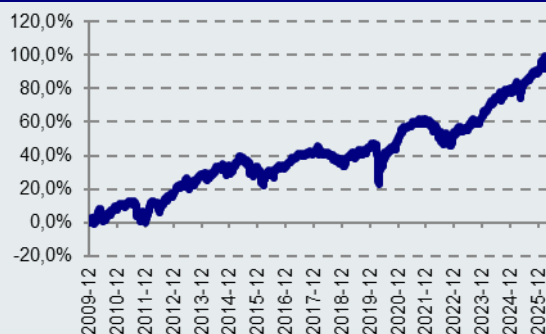
Výkonnost portfolia za uvedená období k 29.05.2026

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	1,46%	0,39%	4,72%	9,01%	28,91%	100,10%

Americké akcie v květnu pokračovaly v růstovém trendu taženým zejména technologickými a polovodičovými společnostmi. Evropské akcie zaznamenaly mírnější růst. Velmi se dařilo i japonským akciím, které překonaly svá historická maxima. Na rozvíjejících se trzích byly opět hlavními tahouny Jižní Korea a Taiwan díky stále silné poptávce po polovodičích a paměťových čipech tamních společností. Dluhopisová složka portfolia celkově přispěla pozitivní výkonností.

V průběhu května jsme v portfoliu neprovedli žádné změny. Žádná z cizoměnových pozic (USD, EUR) nepřekročila ekvivalent 1,5 mil. Kč, od které zajišťujeme měnové riziko.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					14,64%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,56%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,45%	0,45%	13,09%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					38,44%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,79%	0,79%	26,94%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,62%	0,62%	11,50%
Dluhopisové fondy - ostatní					10,00%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	0,70%	0,88%	3,76%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,59%	0,59%	3,23%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	2,43%	2,43%	3,01%
Fondy alternativních investic					3,79%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	3,79%
Akciové fondy					33,24%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	4,87%	4,87%	4,96%
BNPPF US Small Cap I	Spojené státy americké	USD	0,72%	0,90%	2,07%
CT (Lux) UK Equity Income IE	Velká Británie a Severní Irsko	EUR	n/a	n/a	1,54%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	4,76%	4,44%	1,39%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	11,01%	11,21%	1,22%
Schroder ISF Latin American I	Latinská Amerika	USD	-2,81%	-2,63%	1,22%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené státy americké	USD	0,16%	0,34%	1,18%
FF - America Fund I	Spojené státy americké	USD	-0,45%	-0,27%	1,18%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	1,06%	1,24%	1,17%
FF FAST Global I	Globální	USD	-0,39%	-0,21%	1,14%
BNPPF Europe Small Cap I	Evropa	EUR	2,81%	2,49%	1,09%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	2,82%	3,01%	1,03%
BNPPF Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	16,96%	16,60%	1,00%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	7,99%	8,19%	0,99%
Jupiter India Select D	Indie	USD	n/a	n/a	0,98%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	6,21%	6,40%	0,95%
Allianz Europe Equity Growth WT	Evropa	EUR	6,53%	6,20%	0,94%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	n/a	n/a	0,93%
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	0,94%	1,12%	0,85%
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	1,31%	1,49%	0,79%
Goldman Sachs III Europe Equity I	Evropa	EUR	3,86%	3,54%	0,77%
BNPPF Europe Equity I	Evropa	EUR	1,86%	1,55%	0,76%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	1,30%	0,99%	0,76%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	1,22%	0,91%	0,75%
UBS MSCI Canada I-A	Severní Amerika	USD	n/a	n/a	0,75%
BNPPF Resp. US Multi-Factor Equity I	Spojené státy americké	USD	5,83%	6,02%	0,71%
Goldman Sachs III Japan Equity (Former NN) I	Japonsko	JPY	9,14%	7,38%	0,56%
CT (LUX) Japan Equities LJ	Japonsko	JPY	n/a	n/a	0,55%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	2,36%	2,55%	0,54%
BNPPF Japan Small Cap I	Japonsko	JPY	7,58%	5,84%	0,47%
OSTATNÍ					-0,11%