

VYVÁŽENÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

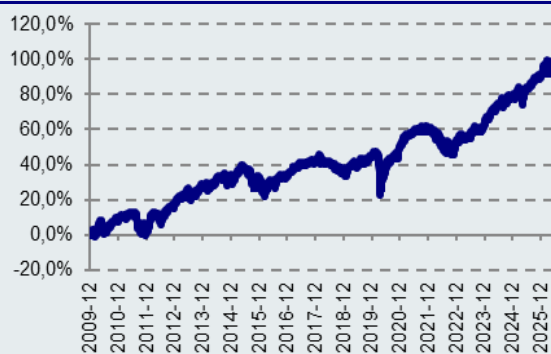
ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC ČERVEN 2026

Výkonnost portfolia za uvedená období k 30.06.2026

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	1,09%	4,77%	4,89%	9,50%	27,65%	102,28%

Americké akcie v červnu po předchozích silných růstech mírně korigovaly, přičemž současně došlo k rotaci kapitálu z technologických titulů směrem k hodnotově orientovaným sektorům. Evropské akcie zaznamenaly lehký nárůst díky poklesu geopolitického napětí a zmírnění obav z dlouhodobějšího inflačního šoku. Na rozvíjejících se trzích zakončily měsíc v kladných číslech akcie v Indii, Číně a na Taiwanu. Výkonnostně pozadu naopak zůstaly jihokorejské a latinskoamerické akciové trhy. Dluhopisová složka portfolia celkově přispěla pozitivní výkonností.



V průběhu června 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					15,07%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,99%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,48%	0,48%	13,08%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					38,41%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	1,12%	1,12%	26,95%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,60%	0,60%	11,46%
Dluhopisové fondy - ostatní					10,04%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	0,50%	2,60%	3,81%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,27%	0,27%	3,20%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,49%	1,49%	3,02%
Fondy alternativních investic					3,19%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	3,19%
Akciové fondy					33,46%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	0,58%	0,58%	4,94%
BNPPF US Small Cap I	Spojené státy americké	USD	7,16%	9,40%	2,24%
FI Institutional US Equity Selection Fund I	Severní Amerika	USD	1,18%	3,30%	1,85%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	-1,18%	0,89%	1,83%
CT (Lux) UK Equity Income IE	Velká Británie a Severní Irsko	EUR	1,86%	1,76%	1,55%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	-2,20%	-2,30%	1,35%
Schroder ISF Latin American I	Latinská Amerika	USD	-2,83%	-0,80%	1,20%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	-3,07%	-1,04%	1,19%
FF FAST Global I	Globální	USD	-4,13%	-2,13%	1,11%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	4,90%	7,09%	1,09%
BNPPF Europe Small Cap I	Evropa	EUR	-0,36%	-0,46%	1,07%
Jupiter India Select D	Indie	USD	n/a	n/a	1,02%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	6,69%	8,92%	1,02%
BNPPF Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	1,87%	1,77%	1,01%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	0,05%	2,14%	1,00%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	-16,67%	-14,93%	0,99%
Allianz Europe Equity Growth WT	Evropa	EUR	2,58%	2,47%	0,96%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	0,30%	0,20%	0,91%
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	0,42%	2,52%	0,86%
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-0,31%	1,77%	0,79%
BNPPF Europe Equity I	Evropa	EUR	4,36%	4,25%	0,79%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	4,15%	4,04%	0,78%
Goldman Sachs III Europe Equity I	Evropa	EUR	2,94%	2,83%	0,78%
FundRock US EquityFlex Z	Severní Amerika	USD	-0,88%	1,19%	0,78%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	0,92%	0,82%	0,75%
CT (LUX) Japan Equities LJ	Japonsko	JPY	4,84%	4,95%	0,57%
Goldman Sachs III Japan Equity (Former NN) I	Japonsko	JPY	1,42%	1,53%	0,56%
BNPPF Japan Small Cap I	Japonsko	JPY	1,46%	1,57%	0,47%
OSTATNÍ					-0,16%