VYVÁŽENÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC ZÁŘÍ 2026

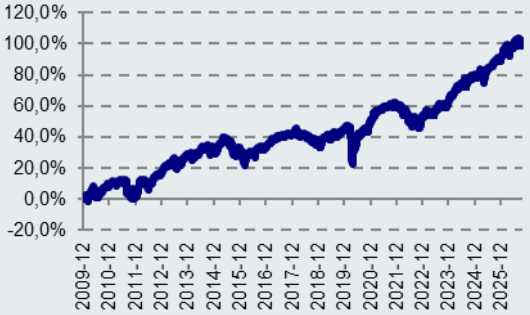
Výkonnost portfolia za uvedená období k 30.09.2026 Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-0,44%	**-0,72%**	**4,02%**	**6,09%**	**25,55%**	**100,82%**

Září přineslo nerovnoměrný vývoj amerických akcií, kdy se růst soustředil do velkých technologických firem, zatímco širší trh zaznamenal pokles. Evropské akcie oslabily pod tlakem rostoucích dluhopisových výnosů a obav z přetrvávající inflace. Na rozvíjejících se trzích se pozitivně vyvíjely akcie na Taiwanu a v Brazílii, zatímco čínský a indický trh zaznamenaly výrazné poklesy.

V průběhu září jsme v portfoliu neprovedli žádné změny.

Žádná z cizoměnových pozic nepřekročila ekvivalent 1,5 mil. Kč, od které zajišťujeme měnové riziko.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	MTD Výkonnost v z. měně	MTD Výkonnost v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					**13,42%**
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	**1,15%**
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	-0,03%	-0,03%	**12,27%**
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					**39,83%**
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	-0,87%	-0,87%	**28,26%**
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	-0,52%	-0,52%	**11,58%**
Dluhopisové fondy - ostatní					**9,89%**
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	-3,38%	-0,03%	**3,72%**
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-0,16%	-0,16%	**3,20%**
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-0,79%	-0,79%	**2,96%**
Fondy alternativních investic					**3,27%**
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	**3,27%**
Akciové fondy					**33,74%**
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	0,57%	0,57%	**4,89%**
BNPPF US Small Cap I	Spojené státy americké	USD	-6,13%	-2,87%	**2,15%**
FI Institutional US Equity Selection Fund I	Severní Amerika	USD	-1,40%	2,02%	**1,88%**
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	-1,06%	2,37%	**1,83%**
CT (Lux) UK Equity Income IE	Velká Británie a Severní Irsko	EUR	-2,89%	-1,62%	**1,60%**
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	-4,81%	-3,57%	**1,45%**
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	0,57%	4,06%	**1,23%**
FF FAST Global I	Globální	USD	-6,47%	-3,22%	**1,17%**
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	-10,02%	-6,90%	**1,16%**
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-1,29%	2,14%	**1,13%**
BNPPF Europe Small Cap I	Evropa	EUR	-0,84%	0,45%	**1,10%**
Jupiter India Select D	Indie	USD	-5,89%	-2,62%	**1,07%**
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-0,56%	2,89%	**0,99%**
BNPPF Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	1,55%	2,88%	**0,98%**
Allianz Europe Equity Growth WT	Evropa	EUR	-1,01%	0,28%	**0,95%**
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-3,73%	-0,39%	**0,92%**
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	-2,57%	0,81%	**0,90%**
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	-7,03%	-5,82%	**0,83%**
FundRock US EquityFlex Z	Severní Amerika	USD	-0,07%	3,40%	**0,83%**
BNPPF Europe Equity I	Evropa	EUR	-2,93%	-1,66%	**0,80%**
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	-3,59%	-2,33%	**0,78%**
Goldman Sachs III Europe Equity I	Evropa	EUR	-1,73%	-0,45%	**0,78%**
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	-2,75%	-1,48%	**0,77%**
FF - Australian Diversified Equity Fund I	Austrálie	USD	-7,18%	-3,96%	**0,75%**
Schroder ISF Latin American I	Latinská Amerika	USD	0,14%	3,62%	**0,61%**
CT (LUX) Japan Equities LJ	Japonsko	JPY	-0,52%	4,70%	**0,61%**
Goldman Sachs Japan Equity Portfolio I	Japonsko	JPY	-0,37%	4,85%	**0,59%**
BNPPF Japan Small Cap I	Japonsko	JPY	0,37%	5,63%	**0,49%**
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	-6,78%	-3,54%	**0,46%**
OSTATNÍ					**-0,16%**