

VYVÁŽENÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ČERVENEC 2020

Výkonnost portfolia za uvedené období k 31.07.2020

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,74%	5,46%	-2,26%	-1,11%	0,65%	41,46%

I přes znovu narůstající počet nakažených lidí koronavirem se akciovým trhům nadále daří a pokračují v rostoucím trendu. Podporujícím efektem zůstává stále extrémně uvolněná měnová politika hlavních centrálních bank. Dluhopisům se ze stejných důvodů taktéž dařilo. Solidní výkonnost předvedly zejména korporátní dluhopisy.

V průběhu tohoto měsíce jsme se rozhodli využít rychlého zotavení akciových trhů, které již umazaly velkou část ztrát z koronavirové krize, k výběru zisků. Z tohoto důvodu jsme v portfoliu proporcionalně snížili zastoupení akcií, a to ve prospěch dluhopisových fondů.

Většina fondů během tohoto měsíce přispívala zisky. Svou výkonností se vyjímá především fond zaměřený na čínské A-shares akcie.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					9,10%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,86%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,23%	0,23%	7,24%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					33,56%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,40%	0,40%	20,16%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,25%	0,25%	13,40%
Dluhopisové fondy - ostatní					8,43%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-1,76%	-1,76%	6,39%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	1,95%	-5,68%	2,04%
Fondy alternativních investic					3,75%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,48%
FF - Global Property Fund I	Globální	USD	n/a	n/a	1,27%
Akciové fondy					43,41%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Irsko	CZK	-2,90%	-2,90%	5,82%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	5,07%	-2,80%	2,97%
Templeton Asian Growth Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	10,28%	2,02%	2,67%
BNP Paribas Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	3,14%	0,96%	2,65%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	6,62%	-1,36%	2,61%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	-2,40%	-4,46%	2,28%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	3,72%	-4,05%	2,21%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	3,59%	-4,17%	2,21%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	4,91%	-2,95%	1,60%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	0,68%	-1,45%	1,51%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	8,96%	0,80%	1,46%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	-0,70%	-2,80%	1,43%
Allianz China A-Shares WT	Čína	USD	15,52%	6,87%	1,41%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	3,39%	-4,35%	1,40%
BNP Paribas Euro Equity I	Evropa	EUR	-0,36%	-2,47%	1,40%
NN (L) EURO Equity I Cap	Evropa	EUR	-1,08%	-3,17%	1,39%
NN (L) European Equity I	Evropa	EUR	-0,90%	-2,99%	1,39%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	4,91%	-2,95%	1,23%
BNP Paribas Russia Equity I	Rusko	EUR	0,86%	-1,27%	1,13%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	-1,15%	-6,09%	1,11%
FF - Japan Aggressive Fund I	Japonsko	JPY	-1,32%	-6,25%	1,08%
Templeton Frontier Markets Fund I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	-0,80%	-8,23%	1,06%
Aberdeen SICAV I Japanese Smaller Compan. I	Japonsko	JPY	-4,41%	-9,18%	0,47%
BNP Paribas US Mid Cap I	Severní Amerika	USD	5,99%	-1,95%	0,47%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	-1,76%	-6,67%	0,46%
OSTATNÍ					1,74%