

VYVÁŽENÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ŘÍJEN 2020

Výkonnost portfolia za uvedené období k 30.10.2020

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-0,97%	1,22%	6,75%	-0,09%	0,78%	43,19%

Na trzích stále roste napětí a nejistota společně s blížícími se prezidentskými volbami v USA. Nejistota okolo voleb a rostoucí počty nakažených koronavirem skrze téměř všechny státy působí na trhy negativně. Pravděpodobně právě tyto dva faktory drží investory v defenzivním nastavení a odklonu od rizikovějších aktiv. Na trhy však stále působí velkým podporujícím efektem nastavení centrálních bank, které svými extrémně rozvolněnými měnovými politikami pomáhají trhům udržet se na těchto cenových úrovních. Na dluhopisových trzích byla situace během října ještě klidnější než předchozí měsíc. Dluhopisové fondy spíše lehce pomohly s celkovou výkonností portfolia. V průběhu tohoto měsíce nedošlo v portfoliu k žádným změnám. Výkonnost fondů byla během tohoto měsíce smíšená až negativní. Opět se celkem dobře dařilo fondům zaměřeným na Asii a Čínu.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					13,03%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,71%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,05%	0,05%	11,32%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					36,96%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	-0,10%	-0,10%	22,16%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,12%	0,12%	14,80%
Dluhopisové fondy - ostatní					10,65%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,20%	0,20%	7,97%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	n/a	n/a	2,68%
Fondy alternativních investic					4,80%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,79%
FF - Global Property Fund I	Globální	USD	-2,88%	-2,64%	2,01%
Akciové fondy					34,94%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-6,63%	-6,63%	4,68%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	-4,46%	-4,23%	2,36%
Templeton Asian Growth Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	3,58%	3,83%	2,24%
BNP Paribas Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	3,82%	3,97%	2,23%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	3,14%	3,39%	2,21%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-0,83%	-0,59%	1,83%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	-6,34%	-6,20%	1,82%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-2,96%	-2,72%	1,79%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-1,00%	-0,76%	1,58%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	2,47%	2,72%	1,28%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	2,47%	2,72%	1,18%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	n/a	n/a	1,10%
BNP Paribas Euro Equity I	Evropa	EUR	-5,40%	-5,26%	1,10%
NN (L) European Equity I	Lucembursko	EUR	-5,63%	-5,49%	1,10%
NN (L) EURO Equity I Cap	Evropa	EUR	-6,80%	-6,66%	1,08%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	-7,57%	-7,43%	1,08%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	-0,54%	-0,30%	1,00%
FF - Japan Aggressive Fund I	Japonsko	JPY	-1,82%	-0,53%	0,89%
Templeton Frontier Markets Fund I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	0,11%	0,36%	0,87%
BNP Paribas Russia Equity I	Rusko	EUR	-5,54%	-5,40%	0,87%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	-3,92%	-2,66%	0,86%
Allianz China A-Shares WT	Čína	USD	5,06%	5,32%	0,70%
BNP Paribas US Mid Cap I	Severní Amerika	USD	0,21%	0,46%	0,38%
Aberdeen SICAV I Japanese Smaller Compan. I	Japonsko	JPY	-2,30%	-1,02%	0,37%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	-2,74%	-1,47%	0,37%
OSTATNÍ					-0,40%