

DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
SRPEN 2020

Výkonnost portfolia za uvedené období k 31.08.2020

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	3,16%	8,21%	0,36%	-1,73%	-3,34%	48,95%

I přes stále narůstající počet nakažených lidí koronavirem se akciovým tržím nadále daří a pokračují v rostoucím trendu. Podporujícím efektem zůstává stále extrémně uvolněná měnová politika hlavních centrálních bank a euforie investorů, kteří nadále tlačí trhy vzhůru. Solidní výkonnost předvedly opět zejména korporátní dluhopisy.

V průběhu tohoto měsíce jsme se rozhodli využít dalšího růstu akciových trhů, které již umazaly převážnou většinu ztrát z koronavirové krize, k dalšímu částečnému výběru zisků. Z tohoto důvodu jsme v portfoliu proporcionalně snížili zastoupení akcií, a to ve prospěch krátkodobých investic a alternativ.

Téměř všechny fondy během tohoto měsíce připsovala zisky. Nejlépe se v tomto měsíci dařilo fondům zaměřeným na Japonsko.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					2,27%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	2,11%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,18%	0,18%	0,15%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					4,10%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,35%	0,35%	2,46%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,89%	0,89%	1,64%
Dluhopisové fondy - ostatní					2,50%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,56%	0,56%	2,50%
Fondy alternativních investic					4,44%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,55%
FF - Global Property Fund I	Globální	USD	2,93%	2,29%	1,89%
Akciové fondy					86,35%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Irsko	CZK	2,00%	2,00%	11,61%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	4,19%	3,54%	5,99%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	5,17%	4,51%	5,19%
Templeton Asian Growth Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	4,22%	3,57%	5,18%
BNP Paribas Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	1,88%	2,02%	5,13%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	5,14%	5,28%	4,73%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	3,86%	3,21%	4,46%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	3,42%	2,77%	4,43%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	3,64%	2,99%	3,20%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	4,77%	4,91%	2,86%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	4,73%	4,87%	2,86%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	5,74%	5,08%	2,82%
BNP Paribas Euro Equity I	Evropa	EUR	3,38%	3,52%	2,81%
NN (L) EURO Equity I Cap	Evropa	EUR	3,55%	3,69%	2,80%
NN (L) European Equity I	Lucembursko	EUR	3,18%	3,32%	2,79%
Allianz China A-Shares WT	Čína	USD	4,73%	4,08%	2,74%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-1,56%	-2,17%	2,72%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	6,12%	5,46%	2,49%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	6,48%	4,81%	2,19%
Templeton Frontier Markets Fund I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	6,84%	6,17%	2,19%
FF - Japan Aggressive Fund I	Japonsko	JPY	6,92%	5,24%	2,18%
BNP Paribas Russia Equity I	Rusko	EUR	0,79%	0,92%	2,12%
Aberdeen SICAV I Japanese Smaller Compan. I	Japonsko	JPY	8,16%	6,46%	0,95%
BNP Paribas US Mid Cap I	Severní Amerika	USD	4,37%	3,72%	0,94%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	4,91%	3,26%	0,94%
OSTATNÍ					0,35%