

VYVÁŽENÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ZÁŘÍ 2020

Výkonnost portfolia za uvedené období k 30.09.2020

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,36%	2,97%	12,22%	1,18%	2,02%	44,59%

Na trzích došlo k drobné korekci, způsobené pravděpodobně výběrem zisků. Z důvodu zejména rostoucího počtu nakažených koronavirem po celém světě, blížícími se prezidentskými volbami v USA roste mezi investory stále více nejistota, a právě to mohlo být důvodem výběru zisků a tím způsobené korekce na většině světových trhů. Nadále podporujícím efektem pro trhy zůstává extrémně uvolněná měnová politika hlavních centrálních bank. Na dluhopisových trzích byla situace klidnější a dluhopisové fondy spíše lehce pomohly výkonnosti portfolia. V průběhu tohoto měsíce jsme se rozhodli kvůli rostoucí nejistotě na trzích snížit proporcionálně akciovou expozici v portfoliích a strategicky vybrat další část zisků. Peníze ze snížení akciové expozice jsme částečně přesunuli do alternativního fondu, který stále nabízí poměrně slušné zhodnocení a částečně do krátkodobých investic, které v případě hlubší korekce na trzích umožňují rychlou reakci a využití potenciálních investičních možností. Výkonnost fondů byla během tohoto měsíce smíšená. Opět se poměrně dobře 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					11,59%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	2,21%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	-0,08%	-0,08%	9,39%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					35,25%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,42%	0,42%	21,18%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,32%	0,32%	14,08%
Dluhopisové fondy - ostatní					9,12%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,54%	0,54%	6,79%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	-0,25%	5,59%	2,33%
Fondy alternativních investic					4,58%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,55%
FF - Global Property Fund I	Globální	USD	-2,75%	2,95%	2,03%
Akciové fondy					40,48%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-2,25%	-2,25%	5,58%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	-2,38%	3,34%	2,85%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-1,14%	4,65%	2,42%
Templeton Asian Growth Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-0,84%	4,97%	2,42%
BNP Paribas Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	3,13%	7,06%	2,42%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	-2,80%	0,91%	2,15%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-3,02%	2,66%	2,10%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-3,80%	1,84%	2,08%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-5,05%	0,51%	1,71%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	0,25%	6,12%	1,42%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	2,50%	6,41%	1,35%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	0,41%	4,24%	1,32%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	-2,37%	3,35%	1,32%
BNP Paribas Euro Equity I	Evropa	EUR	-0,61%	3,18%	1,31%
NN (L) EURO Equity I Cap	Evropa	EUR	-0,99%	2,79%	1,30%
NN (L) European Equity I	Lucembursko	EUR	-1,56%	2,20%	1,30%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	-5,76%	-0,24%	1,15%
FF - Japan Aggressive Fund I	Japonsko	JPY	6,74%	13,23%	1,09%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	2,64%	8,88%	1,05%
Templeton Frontier Markets Fund I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	1,04%	6,96%	1,01%
BNP Paribas Russia Equity I	Rusko	EUR	-4,28%	-0,63%	0,99%
Allianz China A-Shares WT	Čína	USD	-1,79%	3,96%	0,76%
Aberdeen SICAV I Japanese Smaller Compan. I	Japonsko	JPY	6,08%	12,53%	0,46%
BNP Paribas US Mid Cap I	Severní Amerika	USD	-1,34%	4,44%	0,45%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	0,59%	6,71%	0,44%
OSTATNÍ					-1,02%