

## DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC  
ČERVEN 2021

## Výkonnost portfolia za uvedená období k 30.06.2021

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,56%	4,78%	10,46%	29,07%	19,24%	83,51%

Trhy i tento měsíc připsaly zisky a pokračovaly v růstovém trendu. I přes lehkou změnu rétoriky americké centrální banky na červnovém zasedání nadále zůstávají hlavním podporovatelem růstu trhů extrémně uvolněné fiskální a měnové politiky centrálních bank, které v čele s FEDem zásobují trhy novými penězi. Trhy čerpají energii také z dále rostoucí proočkovatelnosti populace a znovuotevírání ekonomik, což s sebou přináší pozitivní výhled do budoucna. Nákupní náladu investorů nenarušila ani stále neuklidňující se situace ohledně vyšší inflace, za čímž pravděpodobně stojí její označení za dočasnou.

V průběhu tohoto měsíce nedošlo k žádné změně v portfoliích.

Tento měsíc americký dolar, euro i japonský jen posílily vůči koruně. Měnové zajištění (proti poklesu této měny) proto působilo na výkonnost portfolia negativně.



## Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	MTD Výkonnost			Rozložení portfolia
		Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	
<b>Krátkodobé investice</b>					<b>5,33%</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	2,00%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,14%	0,14%	3,33%
<b>Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia</b>					<b>4,95%</b>
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,45%	0,45%	2,98%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,37%	0,37%	1,97%
<b>Dluhopisové fondy - ostatní</b>					<b>4,47%</b>
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,44%	0,44%	2,68%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,62%	0,62%	1,79%
<b>Fondy alternativních investic</b>					<b>6,44%</b>
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	4,05%
FF - Global Property Fund I	Globální	USD	0,73%	3,54%	2,39%
<b>Aktiové fondy</b>					<b>80,15%</b>
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	0,03%	0,03%	12,57%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	0,64%	0,78%	4,52%
NN (L) European Equity I	Lucembursko	EUR	1,63%	1,77%	4,29%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	1,80%	1,94%	4,27%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-1,30%	1,45%	4,01%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	2,42%	5,27%	4,00%
BNP Paribas Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	2,76%	2,90%	3,96%
Templeton Asian Growth Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-2,13%	0,60%	3,87%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-1,80%	0,94%	3,85%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-2,68%	0,03%	3,85%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	3,23%	6,11%	3,73%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	2,28%	5,13%	3,18%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	0,44%	0,58%	2,69%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	0,97%	1,11%	2,42%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	0,25%	3,04%	2,39%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	0,47%	3,27%	2,16%
Templeton Frontier Markets Fund I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	2,31%	5,16%	2,04%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	-2,44%	0,28%	1,89%
Allianz China A-Shares WT	Čína	USD	-0,44%	2,33%	1,45%
FF - Japan Aggressive Fund I	Japonsko	JPY	3,44%	5,50%	1,44%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	1,97%	4,00%	1,42%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	2,20%	5,05%	1,34%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	-0,87%	1,89%	1,23%
BNP Paribas Russia Equity I	Rusko	EUR	5,43%	5,57%	1,13%
BNP Paribas US Mid Cap I	Severní Amerika	USD	1,32%	4,14%	0,81%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	1,13%	3,14%	0,63%
Aberdeen SICAV I Japanese Smaller Compan. I	Japonsko	JPY	2,85%	4,89%	0,60%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	-3,18%	-3,05%	0,41%
<b>OSTATNÍ</b>					<b>-1,34%</b>