

VYVÁŽENÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ČERVEN 2021

Výkonnost portfolia za uvedené období k 30.06.2021

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,43%	1,99%	4,71%	13,76%	14,26%	59,75%

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. Dluhopisové fondy tento měsíc přispěly velmi slušnými výsledky k celkové výkonnosti vyváženého portfolia. V průběhu tohoto měsíce nedošlo k žádné změně v portfoliích.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	MTD Výkonnost		Rozložení portfolia
			v z. měně	v měně portfolia	
Krátkodobé investice					13,91%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	2,16%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,14%	0,14%	11,75%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					37,54%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,45%	0,45%	22,53%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,37%	0,37%	15,01%
Dluhopisové fondy - ostatní					11,98%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,44%	0,44%	7,18%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	0,35%	3,15%	2,70%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,62%	0,62%	2,09%
Fondy alternativních investic					6,51%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	4,10%
FF - Global Property Fund I	Globální	USD	0,73%	3,54%	2,41%
Akciové fondy					30,74%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	0,03%	0,03%	4,82%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	0,64%	0,78%	1,74%
NN (L) European Equity I	Lucembursko	EUR	1,63%	1,77%	1,66%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	1,80%	1,94%	1,64%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-1,30%	1,45%	1,53%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	2,42%	5,27%	1,52%
BNP Paribas Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	2,76%	2,90%	1,52%
Templeton Asian Growth Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-2,13%	0,60%	1,47%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-1,80%	0,94%	1,47%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-2,68%	0,03%	1,46%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	3,23%	6,11%	1,44%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	2,28%	5,13%	1,21%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	0,44%	0,58%	1,02%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	0,97%	1,11%	0,94%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	0,25%	3,04%	0,91%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	0,47%	3,27%	0,82%
Templeton Frontier Markets Fund I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	2,31%	5,16%	0,78%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	-2,44%	0,28%	0,73%
Allianz China A-Shares WT	Čína	USD	-0,44%	2,33%	0,65%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	1,97%	4,00%	0,56%
FF - Japan Aggressive Fund I	Japonsko	JPY	3,44%	5,50%	0,55%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	2,20%	5,05%	0,51%
BNP Paribas Russia Equity I	Rusko	EUR	5,43%	5,57%	0,43%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	-0,87%	1,89%	0,41%
BNP Paribas US Mid Cap I	Severní Amerika	USD	1,32%	4,14%	0,31%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	1,13%	3,14%	0,24%
Aberdeen SICAV I Japanese Smaller Compan. I	Japonsko	JPY	2,85%	4,89%	0,23%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	-3,18%	-3,05%	0,16%
OSTATNÍ					-0,68%