

DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ČERVENEC 2021

Výkonnost portfolia za uvedená období k 30.07.2021

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-0,76%	2,16%	8,90%	26,13%	16,64%	82,12%

Výkonost na akciových trzích byla tento měsíc poměrně rozdílná. Největší rozdíly byly patrné na regionální bázi. Zatímco se střeoevropským a americkým tržím poměrně dařilo, tak asijské trhy v čele s Čínou přispívaly velké ztráty. Největší podíl na těchto ztrátách mělo jednoznačně oznámení čínské vlády ohledně regulací vzdělávacího sektoru, které bylo daleko přísnější než investoři očekávali. Investorská nejistota také plynula z dalších potenciálně hrozících regulací zaměřených na ostatní sektory. V červenci se velmi dobře dařilo alternativnímu fondu orientovanému na nemovitostní trh FF - Global Property Fund, který svou výkonností pomáhal zmírnit ztráty. Dobrou výkonnost předvedl také BNP Paribas Europe Small Cap. V průběhu tohoto měsíce jsme se rozhodli do portfolia zařadit fondy LOYS Premium Dividende a BGF European Equity Income Fund a oproti tomu upravit váhu ostatních fondů zaměřených na evropské akcie tak, aby bylo portfolio více defenzivní.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	MTD Výkonnost		Rozložení portfolia
			v z. měně	v měně portfolia	
Krátkodobé investice					
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	5,26%
Conseq Invest Konzervativní A	Střeoevropský region	CZK	-0,08%	-0,08%	3,31%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					
Conseq Invest Dluhopisový B	Střeoevropský region	CZK	-0,25%	-0,25%	2,95%
Conseq korporátních dluhopisů A	Střeoevropský region	CZK	0,16%	0,16%	1,99%
Dluhopisové fondy - ostatní					
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,40%	0,40%	2,67%
Conseq fondy vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,12%	0,12%	1,77%
Fondy alternativních investic					
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	4,20%
FF - Global Property Fund I	Globální	USD	4,92%	4,95%	2,32%
Akciové fondy					
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Střeoevropský region	CZK	1,33%	1,33%	11,85%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-0,48%	-0,45%	3,88%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	2,89%	2,92%	3,87%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	0,53%	0,56%	3,87%
Templeton Asian Growth Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-8,46%	-8,43%	3,72%
BNP Paribas Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	-7,00%	-6,95%	3,67%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-8,54%	-8,51%	3,56%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-1,04%	-1,01%	3,31%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	3,19%	3,25%	3,15%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-2,04%	-2,01%	2,86%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	4,52%	4,58%	2,81%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	0,82%	0,88%	2,74%
NN (L) European Equity I	Lucembursko	EUR	2,10%	2,16%	2,73%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	-1,03%	-1,00%	2,52%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	0,76%	0,82%	2,52%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	n/a	n/a	2,45%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	1,20%	1,23%	2,17%
Templeton Frontier Markets Fund I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	-1,37%	-1,34%	1,88%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	-3,18%	-3,15%	1,84%
FF - Japan Aggressive Fund I	Japonsko	JPY	-1,44%	-0,64%	1,44%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	-1,64%	-0,84%	1,42%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	1,38%	1,41%	1,37%
Allianz China A-Shares WT	Čína	USD	-6,77%	-6,74%	1,36%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	n/a	n/a	1,28%
BNP Paribas Russia Equity I	Rusko	EUR	0,03%	0,09%	1,11%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	-8,22%	-8,19%	0,95%
BNP Paribas US Mid Cap I	Severní Amerika	USD	1,25%	1,28%	0,83%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	-0,52%	0,29%	0,64%
Aberdeen SICAV I Japanese Smaller Compan. I	Japonsko	JPY	-1,18%	-0,38%	0,61%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	7,64%	7,70%	0,44%
OSTATNÍ					
					1,99%