

VYVÁŽENÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ZÁŘÍ 2021

Výkonnost portfolia za uvedené období k 30.09.2021

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-1,00%	-0,13%	1,85%	10,34%	14,97%	59,54%

Září bylo pro akciové trhy slabším měsícem, ve kterém si prošly citelnou korekcí. Důvodem k opatrnosti investorů byla zejména zvýšená a stále rostoucí inflace, na kterou by mohli reagovat centrální bankéři. S rostoucím rizikem se část investorů rozhodla uzavřít zisky, což se do trhu v září promítlo záporným vývojem. Také rostoucí množství problémů v jednotlivých ekonomikách, zvyšující se ceny komodit, vstupů do výroby a hlavně nedostatek čipů dopadalo na trhy negativně. Tento měsíc se nedařilo zejména fondu zaměřenému na Latinskou Ameriku, kde se nejvýrazněji promítá rostoucí inflace, posilující dolar a celkové oslabování ekonomické aktivity v tomto regionu. Naopak dobrou výkonnost v měsíci předvedly fondy zaměřené na Japonské akcie. Dluhopisové fondy se podílely na celkové výkonnosti portfolia negativně.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	MTD Výkonnost		Rozložení portfolia
			v z.	v měně portfolia	
Krátkodobé investice					12,52%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	0,89%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,06%	0,06%	11,63%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					37,16%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	-0,09%	-0,09%	22,28%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	-0,11%	-0,11%	14,88%
Dluhopisové fondy - ostatní					11,93%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-0,54%	-0,54%	7,11%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	-0,18%	1,91%	2,72%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,58%	0,58%	2,10%
Fondy alternativních investic					9,05%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	6,84%
FF - Global Property Fund I	Globální	USD	-6,71%	-4,76%	2,21%
Akciové fondy					30,28%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	0,81%	0,81%	4,89%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-2,39%	-0,35%	1,53%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-1,18%	0,89%	1,51%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-3,68%	-1,67%	1,50%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	-5,89%	-3,92%	1,50%
Templeton Asian Growth Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-3,15%	-1,12%	1,44%
BNP Paribas Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	-1,83%	-1,95%	1,38%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-10,59%	-8,72%	1,19%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-2,81%	-0,78%	1,09%
NN (L) European Equity I	Lucembursko	EUR	-1,65%	-1,77%	1,05%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	-3,10%	-3,21%	1,02%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	-5,43%	-5,54%	1,01%
Allianz China A-Shares WT	Čína	USD	-0,11%	1,98%	0,99%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	-2,08%	-2,20%	0,98%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	-2,78%	-0,75%	0,97%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	-4,42%	-4,53%	0,94%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	-7,07%	-7,18%	0,92%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	-5,35%	-5,46%	0,91%
FF - Australia Fund I	Austrálie	USD	-4,82%	-2,83%	0,84%
Templeton Frontier Markets Fund I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	0,41%	2,51%	0,78%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	-4,11%	-2,10%	0,69%
FF - Japan Aggressive Fund I	Japonsko	JPY	4,23%	4,34%	0,60%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	5,46%	5,57%	0,57%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	-4,75%	-2,76%	0,51%
BNP Paribas Russia Equity I	Rusko	EUR	4,65%	4,53%	0,44%
BNP Paribas US Mid Cap I	Severní Amerika	USD	-4,91%	-2,92%	0,31%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	-6,93%	-7,04%	0,29%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	4,44%	4,55%	0,25%
Aberdeen SICAV I Japanese Smaller Compan. I	Japonsko	JPY	2,03%	2,14%	0,24%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	1,40%	3,52%	-0,05%
OSTATNÍ					-0,94%