

VYVÁŽENÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC DUBEN 2024

Výkonnost portfolia za uvedená období k 30.04.2024							Od 01.12.2009
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem	
	-0,23%	2,77%	7,92%	10,28%	8,84%	71,83%	

Akcie V USA se v dubnu projevily zvýšené inflační tlaky, které odsouvají začátek snižování sazeb ze strany FEDu. Americké akcie tak převážně ztrácely. Evropské akcie také poklesly, nicméně výhled na počátek snižování sazeb zde zůstává stejný. Rozvíjejícím se trhům se dařilo lépe, zisky přispívala Čína.



Výkonnost dluhopisové složky byla smíšená kvůli nárůstu výnosů v USA.

V dubnu jsme odprodali naši pozici ve fondu asijských vysoce úročených dluhopisů, jejichž výnosy už nepovažujeme za tolik atraktivní. Oproti tomu jsme navýšili naše pozice v ostatních globálních dluhopisových fondech.

Koruna oslabila vůči dolaru. Efekt měnového zajištění byl tedy negativní.

Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	MTD Výkonnost		Rozložení portfolia
			v z. měně	v měně portfolia	
Krátkodobé investice					12,85%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,20%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,43%	0,43%	11,66%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					37,75%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,23%	0,23%	24,73%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,30%	0,30%	13,02%
Dluhopisové fondy - ostatní					11,04%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,58%	0,58%	4,22%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	-1,55%	-1,38%	3,79%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-0,72%	-0,72%	3,03%
Fondy alternativních investic					2,58%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,58%
Akciové fondy					35,50%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	0,80%	0,80%	5,47%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	-6,01%	-5,85%	1,97%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	2,14%	2,31%	1,72%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	1,62%	1,79%	1,44%
BNP Paribas Sustain. Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	1,90%	1,26%	1,41%
BGF World Mining I2	Globální	USD	5,91%	6,09%	1,33%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-3,57%	-3,41%	1,32%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	6,57%	6,75%	1,29%
FF - Australian Diversified Equity Fund I	Austrálie	USD	-2,94%	-2,77%	1,28%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-5,54%	-5,38%	1,26%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-3,10%	-2,93%	1,22%
Goldman Sachs III Europe Equity I	Evropa	EUR	-0,49%	-1,12%	1,13%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	3,60%	3,78%	1,13%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	-1,71%	-2,33%	1,12%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	0,17%	0,34%	1,11%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	1,03%	0,39%	1,09%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	-0,45%	-1,08%	1,08%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	-0,80%	-1,43%	1,06%
CSIF (Lux) Equity Canada QB	Severní Amerika	USD	-3,41%	-3,24%	1,01%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	-4,13%	-4,74%	0,79%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	-0,22%	-0,85%	0,76%
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-0,44%	-0,27%	0,75%
CT (Lux) UK Equity Income IE	Velká Británie	EUR	n/a	n/a	0,73%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	-6,14%	-5,98%	0,70%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	16,82%	16,08%	0,64%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	-0,69%	-4,12%	0,63%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	-0,60%	-4,04%	0,62%
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	-3,20%	-3,03%	0,59%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	-3,30%	-3,13%	0,54%
BNP Paribas Japan Small Cap I	Japonsko	JPY	-0,02%	-3,48%	0,31%
OSTATNÍ					0,27%