

DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC ČERVEN 2024

Výkonnost portfolia za uvedená období k 28.06.2024	Od 01.12.2009					
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,36%	2,23%	6,75%	13,73%	9,84%	101,56%

Americké akcie si v červnu připsávaly zisky díky ustupujícím inflačním tlakům a optimismu ohledně AI. Zisky jsme zaznamenali i v Japonsku. Evropa naopak ztrácela po vyhlášení předčasných voleb ve Francii. Z rozvíjejících se trhů se dařilo především asijským regionům, klesaly však čínské akcie, kvůli nejistotě ohledně budoucího růstu ekonomiky. Záplavy v Brazílii negativně ovlivnily výkonnost Latinské Ameriky.

V průběhu června jsme v rámci akciové části snížili naši pozici v Austrálii, kde valuace již nejsou tak atraktivní a navýšili naši pozici ve Velké Británii.

Koruna oslabila vůči dolaru i vůči euru. 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					5,91%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,37%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,45%	0,45%	4,54%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					4,98%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,55%	0,55%	3,24%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,76%	0,76%	1,75%
Dluhopisové fondy - ostatní					4,20%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,83%	0,83%	1,81%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,22%	1,22%	1,25%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	0,29%	3,03%	1,14%
Fondy alternativních investic					2,59%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,59%
Akciové fondy					82,89%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	4,09%	4,09%	13,32%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	-0,70%	2,01%	4,80%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	4,13%	6,97%	3,91%
CT (Lux) UK Equity Income IE	Velká Británie	EUR	n/a	n/a	3,19%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	1,95%	4,73%	3,13%
BNP Paribas Sustain. Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	5,33%	6,72%	3,12%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-5,30%	-2,72%	3,12%
BGF World Mining I2	Globální	USD	-6,22%	-3,66%	3,07%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	2,51%	5,31%	3,06%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-1,17%	1,53%	3,01%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	-5,28%	-2,70%	2,94%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	-4,00%	-2,74%	2,69%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	-0,99%	0,31%	2,63%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	1,49%	4,26%	2,51%
Goldman Sachs III Europe Equity I	Evropa	EUR	-0,04%	1,27%	2,48%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	-0,99%	0,31%	2,47%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	-1,26%	0,04%	2,45%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	-1,03%	1,67%	2,35%
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	0,22%	2,95%	1,87%
CSIF (Lux) Equity Canada QB	Severní Amerika	USD	-2,02%	0,65%	1,83%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	-3,55%	-2,28%	1,79%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	2,74%	5,54%	1,77%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	-5,55%	-4,31%	1,73%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	3,07%	3,55%	1,72%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	2,94%	3,42%	1,72%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	1,91%	3,25%	1,47%
FF - Australian Diversified Equity Fund I	Austrálie	USD	1,83%	4,61%	1,46%
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	2,34%	5,13%	1,39%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	3,77%	6,60%	1,33%
BNP Paribas Japan Small Cap I	Japonsko	JPY	2,45%	2,93%	0,56%
OSTATNÍ					-0,58%