

# VYVÁŽENÉ 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
	0,66%	1,50%	4,66%	10,32%	9,43%	74,81%

Americké akcie si v červnu připisovaly 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.



Dluhopisová složka přispěla pozitivní výkonností.

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. 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	
<b>Krátkodobé investice</b>					<b>13,42%</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,80%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,45%	0,45%	11,62%
<b>Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia</b>					<b>37,65%</b>
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,55%	0,55%	24,62%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,76%	0,76%	13,02%
<b>Dluhopisové fondy - ostatní</b>					<b>10,95%</b>
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,83%	0,83%	4,15%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	0,29%	3,03%	3,80%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	1,22%	1,22%	3,00%
<b>Fondy alternativních investic</b>					<b>2,49%</b>
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,49%
<b>Akciové fondy</b>					<b>35,77%</b>
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	4,09%	4,09%	5,58%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	-0,70%	2,01%	1,97%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	4,13%	6,97%	1,68%
CT (Lux) UK Equity Income IE	Velká Británie	EUR	n/a	n/a	1,38%
BNP Paribas Sustain. Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	5,33%	6,72%	1,36%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	1,95%	4,73%	1,29%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	1,49%	4,26%	1,27%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	2,51%	5,31%	1,26%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	-5,30%	-2,72%	1,25%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	-1,17%	1,53%	1,24%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	-5,28%	-2,70%	1,21%
BGF World Mining I2	Globální	USD	-6,22%	-3,66%	1,18%
CSIF (Lux) Equity Canada QB	Severní Amerika	USD	-2,02%	0,65%	1,14%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	-4,00%	-2,74%	1,11%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	-0,99%	0,31%	1,09%
Goldman Sachs III Europe Equity I	Evropa	EUR	-0,04%	1,27%	1,02%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	-0,99%	0,31%	1,02%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	-1,26%	0,04%	1,01%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	-1,03%	1,67%	0,96%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	-5,55%	-4,31%	0,90%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	-3,55%	-2,28%	0,87%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	2,74%	5,54%	0,84%
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	0,22%	2,95%	0,84%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	3,07%	3,55%	0,70%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	2,94%	3,42%	0,70%
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	2,34%	5,13%	0,68%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	3,77%	6,60%	0,66%
FF - Australian Diversified Equity Fund I	Austrálie	USD	1,83%	4,61%	0,62%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	1,91%	3,25%	0,61%
BNP Paribas Japan Small Cap I	Japonsko	JPY	2,45%	2,93%	0,35%
<b>OSTATNÍ</b>					<b>-0,28%</b>