

VYVÁŽENÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC SRPEN 2024

Výkonnost portfolia za uvedená období k 30.08.2024							Od 01.12.2009
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem	
	-0,15%	1,90%	4,43%	10,39%	9,80%	76,96%	

Akciové trhy byly v srpnu velmi volatilní. Horší ekonomická data z USA a zvýšení sazeb ze strany BOJ nejdříve poslaly vyspělé trhy do ztrát. Blížící se začátek snižování sazeb v USA a holubičí postoj FEDu však vyhnaly akcie opět vzhůru.

Horší výkonnost zaznamenaly rozvíjející se trhy. Čínským akciím investoři dále nevěří a ekonomické oživení se stále nekoná. Zisky však připsal Taiwan.

Většina dluhopisových fondů zaznamenala kladné zhodnocení.

V srpnu jsme mírně zvýšili naši celkovou expozici vůči akciím.

Koruna posílila vůči dolaru. Efekt měnového zajištění byl tedy pozitivní.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	MTD Výkonnost		Rozložení portfolia
			v z. měně	v měně portfolia	
Krátkodobé investice					13,74%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	2,15%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,37%	0,37%	11,59%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					37,62%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,26%	0,26%	24,59%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,33%	0,33%	13,03%
Dluhopisové fondy - ostatní					10,86%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,54%	0,54%	4,15%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	0,73%	-3,26%	3,73%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-0,82%	-0,82%	2,98%
Fondy alternativních investic					2,51%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	2,51%
Akciové fondy					35,52%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-2,23%	-2,23%	5,40%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	-2,21%	-6,09%	1,98%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	1,03%	-2,98%	1,59%
CT (Lux) UK Equity Income IE	Velká Británie	EUR	0,98%	-0,73%	1,46%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	5,46%	1,28%	1,31%
BNP Paribas Sustain. Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	-0,46%	-2,14%	1,30%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	4,43%	0,29%	1,30%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	1,97%	-2,07%	1,28%
FF - America Fund I	Spojené Státy	USD	-1,17%	-5,09%	1,24%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	1,46%	-2,56%	1,21%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-0,65%	-4,59%	1,20%
CSIF (Lux) Equity Canada QB	Severní Amerika	USD	4,03%	-0,09%	1,18%
BNP Paribas Europe Small Cap I	Evropa	EUR	0,96%	-0,75%	1,16%
BGF World Mining I2	Globální	USD	0,75%	-3,24%	1,14%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	-0,27%	-1,95%	1,11%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	2,49%	0,76%	1,04%
Goldman Sachs III Europe Equity I	Evropa	EUR	1,87%	0,15%	1,03%
BNP Paribas Europe Equity I	Evropa	EUR	0,98%	-0,73%	1,00%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	-0,45%	-2,13%	0,91%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	-0,55%	-4,49%	0,91%
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	6,47%	2,25%	0,88%
BNP Paribas US Multi-Factor Equity I	Spojené Státy	USD	3,98%	-0,14%	0,85%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	-3,54%	-5,17%	0,84%
Allianz Japan Equity WT (JPY)	Japonsko	JPY	-2,19%	-2,92%	0,72%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	-0,61%	-1,35%	0,71%
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	2,25%	-1,80%	0,67%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	0,67%	-3,32%	0,64%
FF FAST Global I	Globální	USD	1,86%	-2,18%	0,59%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	-10,86%	-12,37%	0,51%
BNP Paribas Japan Small Cap I	Japonsko	JPY	0,31%	-0,44%	0,36%
OSTATNÍ					-0,25%