

DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC LISTOPAD 2016

Výkonnost portfolia za uvedená období k 30. listopadu 2016						Od 1.12.2009
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
Dynamické portfolio (CZK)	0,28%	0,78%	3,89%	0,99%	2,60%	39,24%

Před prezidentskými volbami v USA byla na akciových trzích znát určitá nervozita. Většina trhů tak začala se ztrátami, které se v průběhu dne po sečení hlasů ještě více prohloubily. Pro mnohé překvapivé vítězství Donalda Trumpa však bylo rychle bráno jako příležitost pro oživení americké ekonomiky a ještě tentýž den trhy zavřely v plusu. Zisky vyspělých trhů se po zbytek měsíce postupně navyšovaly až americký index S&P 500 zavřel oproti konci října o 3,4% výše. Evropské trhy více méně kopírovaly své americké protějšky. Na poli ekonomických dat z jednotlivých zemí ani ze strany centrálních bank jsme se nedočkali zásadních změn. Středoevropské akcie jakoby stály stranou světového dění a nezaznamenaly větší změny. Listopad byl pro rozvíjející se trhy nejhorší měsíc za posledních 10 měsíců.



Přehled podílových listů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	1M výkonnost v z. měně	Rozložení portfolia V Kč	Neutrální	30. 11. 16
Fondy velmi krátkodobých investic v Kč					2%	0,20%
Conseq Konzervativní Dluhop.	Česká republika	CZK	-0,06%	-0,06%	--	0,20%
Dluhopisové fondy v Kč					5%	2,30%
Conseq Dluhopisový	Česká republika	CZK	-0,34%	-0,34%	--	1,79%
Conseq Korporátních Dluhopisů	Česká republika	CZK	-0,46%	-0,46%	--	0,51%
Dluhopisové fondy – zahraniční dluhopisy					3%	2,54%
Conseq Dluhop. Nové Evropy	Východní Evropa	CZK	-3,35%	-3,35%	--	1,46%
Parvest Bond Euro High Yield	Evropa	EUR	-0,50%	-0,37%	--	0,51%
Templeton Global Bond	Svět	USD	0,84%	3,98%	--	0,57%
Nemovitostní fondy					5%	4,44%
Conseq Realitní OPF	Česká republika	CZK	0,15%	0,15%	--	4,44%
Akciové fondy					85%	90,52%
Franklin Mutual Beacon	USA	USD	4,80%	8,06%	--	11,13%
Parvest US Small Cap	USA	USD	9,33%	12,73%	--	3,94%
Parvest USA	USA	USD	3,77%	7,00%	--	10,98%
Franklin Europ. Sm-Mid Cap	Evropa	EUR	3,29%	3,42%	--	2,86%
Franklin Mutual European	Evropa	EUR	1,54%	1,67%	--	6,31%
NN European Equity	Evropa	EUR	0,66%	0,79%	--	4,28%
Parvest Equity Best Selection	Evropa	EUR	-0,10%	0,03%	--	4,26%
Aberdeen Japan Small. Comp.	Japonsko	JPY	1,65%	-2,88%	--	0,83%
Parvest Japan	Japonsko	JPY	5,04%	0,36%	--	4,29%
Conseq Akciový	Střední Evropa	CZK	-3,30%	-3,30%	--	12,64%
Parvest Australia EUR	Austrálie	EUR	2,12%	2,25%	--	2,45%
Parvest Best selection Asia ex	Asie	EUR	1,53%	1,66%	--	4,72%
Templeton Asian Growth	Asie	USD	-0,37%	2,73%	--	5,89%
HSBC Latin America	Latinská Amerika	USD	-10,88%	-8,11%	--	3,65%
Parvest Russia	Rusko	USD	3,11%	6,32%	--	0,85%
FF Emerging Asia Fund	Asie	USD	-5,56%	-2,62%	--	5,52%
Parvest Turkey	Rozvíjející se trhy	EUR	-10,75%	-10,63%	--	1,05%
Templeton Asian Smaller	Asie	USD	-6,84%	-3,94%	--	2,71%
Templeton Frontier Markets	Rozvíjející se trhy	USD	-0,30%	2,80%	--	2,16%

