

DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ŘÍJEN 2016

Výkonnost portfolia za uvedená období k 31. říjen 2016						Od 1.12.2009
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
Dynamické portfolio (CZK)	0,15%	1,57%	3,83%	0,49%	4,45%	38,85%

Globální akciové trhy jakoby se postupně připravovaly na blížící se volby amerického prezidenta. Americký akciový index S&P 500 téměř celý měsíc klesal, přičemž poslední týden s rostoucími preferencemi Donalda Trumpa byla nervozita investorů cítit nejvíce. **K jestřábímu kroku v podobě zvýšení základní úrokové sazby** se v takovém prostředí neodvážila ani americká centrální banka FED a tak si americké akcie, i přes relativně dobré výsledky hospodaření společností za 3. čtvrtletí, od konce září odepsaly 1,9 %. Hodnota indexu MSCI Emerging Markets, který reflektuje jejich vývoj, vzrostl o 2,2 procenta v korunovém vyjádření. Nejvíce se dařilo brazilským akciím.



Přehled podílových listů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	1M výkonnost v z. měně	V Kč	Rozložení portfolia	
					Neutrální	31. 10. 16
Fondy velmi krátkodobých investic v Kč					2%	0,20%
Conseq Konzervativní Dluhop.	Česká republika	CZK	0,19%	0,19%	--	0,20%
Dluhopisové fondy v Kč					5%	2,29%
Conseq Dluhopisový	Česká republika	CZK	0,23%	0,23%	--	1,78%
Conseq Korporátních Dluhopisů	Česká republika	CZK	0,16%	0,16%	--	0,51%
Dluhopisové fondy – zahraniční dluhopisy					3%	2,54%
Conseq Dluhop. Nové Evropy	Východní Evropa	CZK	-0,77%	-0,77%	--	1,49%
Parvest Bond Euro High Yield	Evropa	EUR	0,26%	0,28%	--	0,51%
Templeton Global Bond	Svět	USD	4,08%	6,13%	--	0,54%
Nemovitostní fondy					5%	4,37%
Conseq Realitní OPF	Česká republika	CZK	0,82%	0,82%	--	4,37%
Akciové fondy					85%	90,60%
Franklin Mutual Beacon	USA	USD	-0,60%	1,36%	--	10,61%
Parvest US Small Cap	USA	USD	-4,34%	-2,46%	--	3,55%
Parvest USA	USA	USD	-2,46%	-0,54%	--	10,38%
Franklin Europ. Sm-Mid Cap	Evropa	EUR	-3,30%	-3,28%	--	2,74%
Franklin Mutual European	Evropa	EUR	0,32%	0,34%	--	6,26%
NN European Equity	Evropa	EUR	-0,75%	-0,73%	--	4,19%
Parvest Best Selection Europe	Evropa	EUR	-1,08%	-1,06%	--	4,27%
Aberdeen Japan Small. Comp.	Japonsko	JPY	5,23%	3,52%	--	0,84%
Parvest Japan	Japonsko	JPY	4,76%	3,05%	--	4,34%
Conseq Akciový	Střední Evropa	CZK	3,68%	3,68%	--	13,21%
Parvest Australia EUR	Austrálie	EUR	-3,07%	-3,05%	--	2,47%
Parvest Best selection Asia ex	Asie	EUR	0,02%	0,04%	--	4,75%
Templeton Asian Growth	Asie	USD	0,68%	2,66%	--	5,94%
HSBC Latin America	Latinská Amerika	USD	8,67%	10,81%	--	4,20%
Parvest Russia	Rusko	USD	1,57%	3,57%	--	0,79%
FF Emerging Asia Fund	Asie	USD	-1,86%	0,07%	--	5,75%
Parvest Turkey	Rozvíjející se trhy	EUR	2,47%	2,49%	--	1,23%
Templeton Asian Smaller Comp.	Asie	USD	-0,94%	1,01%	--	2,93%
Templeton Frontier Markets	Rozvíjející se trhy	USD	0,48%	2,46%	--	2,15%