

DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
PROSINEC 2017

Výkonnost portfolia za uvedená období k 29.12.2017

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,81%	1,93%	4,99%	12,22%	15,29%	59,16%

Nejlepší výsledky ze všech regionů připsaly rozvíjející se trhy. Premiantem byly turecké akcie, kterým pomohla přeprodanost trhu a zveřejněný excelentní výkon turecké ekonomiky. Tyto skutečnosti pomohly tureckým akciím získat zpět všechny ztráty, které dříve uštedřily. Dařilo se také asijským akciím. Velký vliv na tento výsledek měly především rostoucí asijské ekonomiky, vyšší korporátní zisky a rostoucí důvěra investorů. Japonské akcie se vyšplhaly na nejvyšší hodnoty od roku 1991, a to hlavně díky rostoucím ziskům společností. Slabší, ale přesto kladnou výkonnost vykazaly vyspělé evropské a americké akciové trhy, které se svými výnosy zůstaly za očekáváním.



V prosinci jsme v portfoliu žádné změny neprovedli.

Přehled podílových listů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Fondy krátkodobých investic					1,52%
Conseq Invest Konzervativní - Třída A	Středoevropský region	CZK	0,08%	0,08%	1,52%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					2,03%
Conseq Invest Dluhopisový - Třída A	Středoevropský region	CZK	0,24%	0,24%	1,22%
Conseq korporátních dluhopisů, OPF CFIS, a.s. A	Středoevropský region	CZK	0,11%	0,11%	0,81%
Dluhopisové fondy - ostatní					2,74%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy - A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	2,40%	2,40%	1,96%
Templeton Global Bond	Globální	USD	-1,58%	-2,62%	0,79%
Fondy alternativních investic					5,52%
Conseq realitní, OPF CFIS, a.s.	Středoevropský region	CZK	n/a	n/a	3,09%
Allianz Structured Return - AT (H2-CZK)	Severní Amerika	CZK	-0,12%	-0,12%	1,22%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Globální	USD	0,54%	-0,53%	1,21%
Akciové fondy					88,19%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy - Třída A	Středoevropský region	CZK	1,27%	1,27%	12,69%
Parvest Equity USA	Spojené Státy	USD	1,09%	0,02%	9,61%
Franklin Mutual Beacon	Spojené Státy	USD	1,50%	0,42%	9,58%
FF - Emerging Asia Fund A-ACC-USD	Asie (bez Japonska)	USD	3,22%	2,13%	5,54%
Franklin Mutual European	Evropa	EUR	-0,48%	-0,30%	5,52%
Templeton Asian Growth	Asie (bez Japonska)	USD	3,02%	1,93%	5,52%
PARVEST Equity Best Selection Euro	Evropa	EUR	-0,13%	0,05%	5,49%
PARVEST Equity Best Selection Asia ex-Japan	Asie (bez Japonska)	EUR	2,42%	2,60%	4,61%
HSBC GIF Latin American Equity A Cap	Latinská Amerika	USD	3,69%	2,59%	4,45%
Parvest Equity Japan	Japonsko	JPY	2,61%	1,31%	3,70%
PARVEST Equity USA Small Cap	Spojené Státy	USD	0,02%	-1,04%	3,38%
Franklin European Small-Mid Cap Growth	Evropa	EUR	1,95%	2,13%	2,99%
Templeton Asian Smaller Companies Fund (1009) USD	Asie (bez Japonska)	USD	3,13%	2,04%	2,82%
NN (L) European Equity	Evropa	EUR	1,31%	1,49%	2,73%
NN (L) Euro Equity	Evropa	EUR	0,29%	0,47%	2,72%
Templeton Frontier Markets Fund	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	2,50%	1,41%	2,15%
Parvest Equity Russia Opportunity	Rusko	USD	0,38%	-0,68%	2,13%
Parvest Equity Australia Classic EUR	Austrálie	EUR	3,82%	4,00%	1,25%
Aberdeen Global Japanese Smaller Comp. Fund	Japonsko	JPY	2,20%	0,91%	0,70%
Parvest Equity Turkey	Turecko	EUR	11,22%	11,42%	0,61%