

DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ZÁŘÍ 2018

Výkonnost portfolia za uvedené období k 27.09.2018

Od 01.12.2009

| Období | 1M | 3M | 6M | 1 rok | 3 roky | Celkem |
|--------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|
| | 0,41% | 0,47% | -0,85% | -0,98% | 17,68% | 54,61% |

Obchodování na akciových trzích vyspělých zemí se neslo v poklidném duchu. Trhy připsovaly mírné zhodnocení a ve většině případů postrádaly výrazné zprávy pro budoucí vývoj. Nadále se v politických kruzích propíraly celní opatření, výstup Velké Británie z EU nebo udržitelnost italského státního dluhu. Rozvíjející se trhy si prochází nadále složitým obdobím, způsobeným především silným dolarem a nevyzpytatelnou americkou obchodní politikou. Asijské akcie nadále pokračovaly v poklesu. Situace se uklidnila naopak v Turecku, kde centrální banka konečně zvýšila úrokové sazby a byl představen ekonomický plán na následující období. Výrazněji rostly ještě také akcie v Latinské Americe.



Tento měsíc jsme do portfolia aktivně nezasahovali.

Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

| Název fondu | Teritoriální zaměření | Zákl. měna | v z. měně | v měně portfolia | Rozložení portfolia |
|---|------------------------------|------------|-----------|------------------|---------------------|
| Krátkodobé investice | | | | | 5,38% |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | | CZK | n/a | n/a | 2,62% |
| Conseq Invest Konzervativní - Třída A | Středoevropský region | CZK | 0,09% | 0,09% | 2,75% |
| Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia | | | | | 3,00% |
| Conseq Invest Dluhopisový - Třída B | Středoevropský region | CZK | 0,57% | 0,57% | 1,88% |
| Conseq korporátních dluhopisů, OPF CFIS, a.s. A | Středoevropský region | CZK | 0,93% | 0,93% | 1,12% |
| Dluhopisové fondy - ostatní | | | | | 2,58% |
| Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy - A | Globální rozvíjející se trhy | CZK | 5,86% | 5,86% | 1,78% |
| Templeton Global Bond I | Globální | USD | 1,61% | 1,05% | 0,80% |
| Fondy alternativních investic | | | | | 6,63% |
| Conseq realitní, OPF CFIS, a.s. | Česká republika | CZK | n/a | n/a | 3,67% |
| Franklin K2 Alternative Strategies Fund I USD Cap | Globální | USD | 0,51% | -0,05% | 1,50% |
| Allianz Structured Return IT Cap | Severní Amerika | USD | 0,78% | 0,22% | 1,45% |
| Akciové fondy | | | | | 83,13% |
| Conseq Invest Akcie Nové Evropy - Třída B | Středoevropský region | CZK | 0,28% | 0,28% | 12,04% |
| Parvest Equity USA I | Spojené Státy | USD | -0,14% | -0,69% | 9,18% |
| Franklin Mutual European I | Evropa | EUR | 2,07% | 1,99% | 5,27% |
| Templeton Asian Growth I | Asie (bez Japonska) | USD | -0,53% | -1,08% | 5,26% |
| PARVEST Equity Best Selection Euro I | Evropa | EUR | 0,04% | -0,04% | 5,16% |
| FF - Emerging Asia Fund I-ACC-USD | Asie (bez Japonska) | USD | -3,00% | -3,54% | 5,10% |
| Parvest Equity Best Selection Asia Ex Japan I | Asie (bez Japonska) | EUR | -1,80% | -1,88% | 4,47% |
| FF - America Fund I-ACC-USD | Severní Amerika | USD | 1,53% | 0,97% | 4,11% |
| Franklin Mutual U.S. Value Fund I (acc) USD | Spojené Státy | USD | -0,33% | -0,88% | 4,00% |
| NN (L) Latin America Equity I Cap | Latinská Amerika | USD | 6,01% | 5,42% | 3,99% |
| Parvest Equity Japan I | Japonsko | JPY | 3,76% | 1,24% | 3,54% |
| PARVEST Equity USA Small Cap I | Spojené Státy | USD | -1,84% | -2,38% | 3,20% |
| Franklin European Small-Mid Cap Growth Fund I | Evropa | EUR | 0,87% | 0,79% | 2,84% |
| NN (L) European Equity - I Cap | Evropa | EUR | 1,43% | 1,35% | 2,61% |
| Templeton Asian Smaller Companies Fund I | Asie (bez Japonska) | USD | -3,15% | -3,68% | 2,59% |
| NN (L) Euro Equity I Cap | Evropa | EUR | 1,00% | 0,92% | 2,56% |
| Templeton Frontier Markets Fund - I(acc)USD | Ostatní rozvíjející se trhy | USD | -0,99% | -1,54% | 1,91% |
| Parvest Equity Russia Opportunities (I) USD | Rusko | USD | 6,40% | 5,81% | 1,57% |
| Fidelity Funds - Australia Fund I ACC USD | Ostatní vyspělé trhy | USD | -2,57% | -3,11% | 1,12% |
| PARVEST EQUITY USA MID CAP I | Severní Amerika | USD | -0,84% | -1,39% | 1,05% |
| Parvest Equity Turkey I | Turecko | EUR | 20,20% | 20,11% | 0,97% |
| Aberdeen G. Japanese Smaller Comp. I | Japonsko | JPY | 3,67% | 1,15% | 0,60% |
| OSTATNÍ | | | | | -0,71% |