

DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
LEDEN 2019

Výkonnost portfolia za uvedené období k 31.01.2019

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	6,41%	2,18%	-4,64%	-9,41%	17,46%	48,90%

Akciovým trhům se tento měsíc velmi dařilo, všechny akciové fondy zaznamenaly kladné zhodnocení, a korigovaly tak zčásti velké ztráty z konce minulého roku i navzdory tomu, že přicházely převážně slabá ekonomická data. Akciím pomohla holubičí rétorika amerického Fedu, obnovení jednání mezi Spojenými státy a Čínou a také hodnotové ukazatele, které se po prosincových propadech dostaly na zajímavé úrovni. Akcie se tak hned z kraje roku staly pro mnohé investory zajímavou investiční příležitostí. Tento měsíc jsme žádné aktivní změny v portfoliu nedělali.



Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					2,60%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,80%
Conseq Invest Konzervativní - Třída A	Středoevropský region	CZK	0,08%	0,08%	0,81%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					2,99%
Conseq Invest Dluhopisový - Třída B	Středoevropský region	CZK	0,83%	0,83%	1,86%
Conseq korporátních dluhopisů, OPF CFIS, a.s. A	Středoevropský region	CZK	0,82%	0,82%	1,13%
Dluhopisové fondy - ostatní					2,76%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy - A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	3,73%	3,73%	1,95%
Templeton Global Bond I	Globální	USD	2,27%	2,09%	0,80%
Fondy alternativních investic					6,39%
Conseq realitní, OPF CFIS, a.s.	Česká republika	CZK	n/a	n/a	3,56%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund I USD Cap	Globální	USD	2,49%	2,31%	1,43%
Allianz Structured Return IT Cap	Severní Amerika	USD	3,02%	2,84%	1,41%
Akciové fondy					85,50%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy - Třída B	Středoevropský region	CZK	3,99%	3,99%	11,63%
Parvest Equity USA I	Spojené Státy	USD	9,28%	9,09%	7,97%
FF - Emerging Asia Fund I-ACC-USD	Asie (bez Japonska)	USD	7,15%	6,96%	6,66%
Templeton Asian Growth I	Asie (bez Japonska)	USD	10,02%	9,83%	6,50%
Parvest Equity Best Selection Asia Ex Japan I	Asie (bez Japonska)	EUR	5,60%	5,74%	5,27%
Parvest Equity Japan I	Japonsko	JPY	6,15%	7,17%	5,24%
Franklin Mutual European I	Evropa	EUR	5,90%	6,04%	4,54%
FF - America Fund I-ACC-USD	Severní Amerika	USD	7,75%	7,56%	3,47%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I (acc) USD	Spojené Státy	USD	7,83%	7,64%	3,45%
NN (L) Latin America Equity I Cap	Latinská Amerika	USD	15,33%	15,13%	3,13%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	1,92%	1,74%	3,04%
PARVEST Equity USA Small Cap I	Spojené Státy	USD	14,38%	14,18%	2,86%
NN (L) European Equity - I Cap	Evropa	EUR	7,90%	8,05%	2,80%
NN (L) Euro Equity I Cap	Evropa	EUR	5,51%	5,65%	2,74%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	9,47%	9,62%	2,70%
PARVEST Equity Best Selection Euro I	Evropa	EUR	5,68%	5,82%	2,69%
Franklin European Small-Mid Cap Growth Fund I	Evropa	EUR	8,68%	8,83%	2,65%
Templeton Frontier Markets Fund - I(acc)USD	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	6,92%	6,73%	2,21%
Parvest Equity Russia Opportunities (I) USD	Rusko	USD	13,93%	13,73%	1,71%
Parvest Equity Turkey I	Turecko	EUR	16,20%	16,36%	1,24%
Fidelity Funds - Australia Fund I ACC USD	Ostatní vyspělé trhy	USD	8,63%	8,44%	1,17%
PARVEST EQUITY USA MID CAP I	Severní Amerika	USD	12,88%	12,68%	0,93%
Aberdeen G. Japanese Smaller Comp. I	Japonsko	JPY	3,21%	4,20%	0,90%
OSTATNÍ					-0,24%