

DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ÚNOR 2019

Výkonnost portfolia za uvedené období k 28.02.2019

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	1,92%	2,24%	-1,45%	-4,79%	20,73%	51,75%

Akciové trhy většinou navázaly na úspěšný leden a pokračovaly v růstu. Investoři pozitivně reagovali mimo jiné na náznaky, že by obchodní vyjednávání mezi USA a Čínou měla skočit nakonec relativně úspěšně. Zároveň opomíjeli slabší makroekonomická data a zřejmě se soustředili již na druhou polovinu roku a možné hospodářské zlepšení. S výjimkou Číny se příliš nevedlo akciím na rozvíjejících se trzích, jmenujme například Latinskou Ameriku, Rusko a Turecko.



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					2,56%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,77%
Conseq Invest Konzervativní - Třída A	Středoevropský region	CZK	0,17%	0,17%	0,79%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					2,93%
Conseq Invest Dluhopisový - Třída B	Středoevropský region	CZK	-0,17%	-0,17%	1,82%
Conseq korporátních dluhopisů, OPF CFIS, a.s. A	Středoevropský region	CZK	0,32%	0,32%	1,11%
Dluhopisové fondy - ostatní					2,65%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy - A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-1,55%	-1,55%	1,85%
Templeton Global Bond I	Globální	USD	1,21%	1,20%	0,80%
Fondy alternativních investic					6,33%
Conseq realitní, OPF CFIS, a.s.	Česká republika	CZK	0,21%	0,21%	3,51%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund I USD Cap	Globální	USD	1,48%	1,47%	1,42%
Allianz Structured Return IT Cap	Severní Amerika	USD	0,92%	0,91%	1,39%
Akciové fondy					84,98%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy - Třída B	Středoevropský region	CZK	1,47%	1,47%	11,79%
Parvest Equity USA I	Spojené Státy	USD	4,82%	4,81%	8,13%
Templeton Asian Growth I	Asie (bez Japonska)	USD	0,98%	0,97%	6,08%
FF - Emerging Asia Fund I-ACC-USD	Asie (bez Japonska)	USD	0,71%	0,70%	6,06%
Parvest Equity Japan I	Japonsko	JPY	1,23%	-0,71%	5,32%
Parvest Equity Best Selection Asia Ex Japan I	Asie (bez Japonska)	EUR	2,34%	1,70%	5,19%
Franklin Mutual European I	Evropa	EUR	4,05%	3,40%	4,61%
FF - America Fund I-ACC-USD	Severní Amerika	USD	1,84%	1,83%	3,59%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I (acc) USD	Spojené Státy	USD	2,30%	2,29%	3,51%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	5,26%	5,25%	3,21%
PARVEST EQUITY USA Small Cap I	Spojené Státy	USD	6,82%	6,81%	2,95%
Fidelity Funds - Latin America Fund I-Acc-USD	Latinská Amerika	USD	-1,88%	-1,89%	2,83%
PARVEST EQUITY Best Selection Euro I	Evropa	EUR	4,37%	3,72%	2,79%
NN (L) European Equity - I Cap	Evropa	EUR	4,41%	3,76%	2,78%
NN (L) Euro Equity I Cap	Evropa	EUR	3,86%	3,21%	2,78%
Franklin European Small-Mid Cap Growth Fund I	Evropa	EUR	3,62%	2,98%	2,77%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	2,11%	1,48%	2,71%
Templeton Frontier Markets Fund - I(acc)USD	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	0,55%	0,54%	2,10%
Parvest Equity Russia Opportunities (I) USD	Rusko	USD	-1,47%	-1,48%	1,61%
Fidelity Funds - Australia Fund I ACC USD	Ostatní vyspělé trhy	USD	2,98%	2,97%	1,18%
Parvest Equity Turkey I	Turecko	EUR	-2,59%	-3,20%	1,08%
Aberdeen G. Japanese Smaller Comp. I	Japonsko	JPY	6,67%	4,62%	0,97%
PARVEST EQUITY USA MID CAP I	Severní Amerika	USD	3,18%	3,17%	0,94%
OSTATNÍ					0,56%