

DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ZÁŘÍ 2019

Výkonnost portfolia za uvedená období k 30.09.2019

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	2,20%	-0,31%	1,41%	0,19%	11,73%	54,91%

Další uvolnění měnové politiky ECB a amerického FEDu se pozitivně promítlo na akciové trhy, které za uplynulý měsíc připsaly ve většině případů slušné zisky. Investory neodradily ani pokračující třenic mezi USA a Čínou, ani slabší makroekonomická data. Nedařilo se tentokrát regionálním akciím. Raketové útoky na rafinerie v Saudské Arábii nakonec neměly tak velké dopady, jak se mnozí obávali, a jejich efekt na akciové trhy nakonec vyprchal.

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					1,52%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,52%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					1,86%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	-0,25%	-0,25%	1,11%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,42%	0,42%	0,75%
Dluhopisové fondy - ostatní					2,71%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	2,90%	2,90%	1,91%
Templeton Global Bond Fund I	Globální	USD	0,68%	1,64%	0,80%
Fondy alternativních investic					6,46%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	0,61%	0,61%	3,60%
Allianz Structured Return IT	Severní Amerika	USD	0,65%	1,61%	1,44%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund I	Globální	USD	-0,50%	0,44%	1,42%
Akciové fondy					88,17%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	-0,16%	-0,16%	11,91%
Templeton Asian Growth Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	2,21%	3,18%	6,51%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	0,58%	1,54%	6,40%
BNP Paribas Equity USA I	Spojené Státy	USD	n/a	n/a	6,11%
BNP Paribas Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	4,11%	3,71%	5,36%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	5,16%	4,75%	5,08%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené Státy	USD	3,84%	4,83%	4,74%
FF - America Fund I	Severní Amerika	USD	2,37%	3,34%	4,60%
BNP Paribas Japan Equity I	Japonsko	JPY	4,27%	3,57%	3,26%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	1,24%	2,20%	3,19%
Franklin European Small-Mid Cap Fund I	Evropa	EUR	4,44%	4,04%	2,98%
NN (L) European Equity I	Evropa	EUR	3,91%	3,51%	2,96%
NN (L) EURO Equity I Cap	Evropa	EUR	3,67%	3,27%	2,96%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	3,43%	3,03%	2,95%
BNP Paribas Euro Equity I	Evropa	EUR	2,57%	2,17%	2,94%
FF - Latin America Fund I	Latinská Amerika	USD	2,38%	3,35%	2,89%
BNP Paribas US Small Cap I	Spojené Státy	USD	0,97%	1,93%	2,84%
Templeton Frontier Markets Fund I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	-1,51%	-0,57%	2,09%
BNP Paribas Russia Equity I	Rusko	EUR	n/a	n/a	1,71%
FF - Japan Aggressive Fund I	Japonsko	JPY	7,93%	7,21%	1,34%
BNP Paribas Turkey Equity I	Turecko	EUR	13,11%	12,67%	1,22%
FF - Australia Fund I	Ostatní vyspělé trhy	USD	1,37%	2,33%	1,19%
Allianz Japan Equity Share Class IT	Japonsko	JPY	5,80%	5,09%	1,00%
Aberdeen SICAV I Japanese Smaller Compan. I	Japonsko	JPY	4,30%	3,60%	0,98%
BNP Paribas US Mid Cap I	Severní Amerika	USD	-0,19%	0,76%	0,94%
OSTATNÍ					-0,72%