

VYVÁŽENÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
KVĚTEN 2016

Výkonnost portfolia za uvedená období k 31. květnu 2016						Od 1.12.2009
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
Vyvážené portfolio (CZK)	0,22%	3,80%	-1,73%	-5,67%	4,85%	30,41%

Akcíím společností obchodovaných na burzách ve vyspělých zemích se v průběhu května celkem dařilo. Hodnota indexu MSCI World, který jejich vývoj reflektuje, vzrostla o 0,2 procenta. Nejvíce se dařilo americkým burzovním titulům. Index S&P v květnu proti konci dubna vzrostl o 1,5% díky silnému závěru měsíce, kdy energetické tituly podpořil návrat ropy k 50 dolarům za barel. Naopak se nedařilo akciím obchodovaným na rozvíjejících se trzích, které ztrácely. Nejvíce se propadly pak brazilské akcie, které odepsaly 10 procent v důsledku politické nestability.



Vývoj na českém dluhopisovém trhu byl i v květnu nezáživný. Jak na krátkém, tak na dlouhém konci se výnosové pohyby počítaly v jednotkách bazických bodů. Dvouletý výnos tak stále osciluje kolem 0%, desetiletý kolem 50 bazických bodů. Cenový index českých vládních obligací Bloomberg Effas Czech Republic však mírně ztrácel

Přehled podílových listů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	1M výkonnost v z. měně	Rozložení portfolia	
				Neutrální	31. 5. 16
Fondy velmi krátkodobých investic v Kč				15%	17,08%
Conseq Konzervativní Dluhop.	Česká republika	CZK	0,04%	--	17,08%
Dluhopisové fondy v Kč				35%	22,93%
Conseq Dluhopisový	Česká republika	CZK	0,13%	--	11,44%
Conseq Korporátních Dluhopisů	Česká republika	CZK	0,37%	--	11,48%
Dluhopisové fondy – zahraniční dluhopisy				5%	9,15%
Conseq Dluhop. Nové Evropy	Východní Evropa	CZK	-0,84%	--	5,06%
Parvest Bond World High Yield Svět	Svět	USD	-0,01%	--	2,06%
Templeton Global Bond	Svět	USD	-0,82%	--	2,03%
Nemovitostní fondy				5%	4,20%
Conseq Realitní OPF	Česká republika	CZK	0,20%	--	4,20%
Akciové fondy				40%	46,65%
Franklin Mutual Beacon	USA	USD	1,02%	--	5,76%
Parvest US Small Cap	USA	USD	2,99%	--	2,13%
Parvest USA	USA	USD	1,05%	--	5,64%
Franklin Europ. Sm-Mid Cap	Evropa	EUR	3,30%	--	1,46%
Franklin Mutual European	Evropa	EUR	2,64%	--	3,24%
NN European Equity	Evropa	EUR	3,41%	--	2,32%
Parvest Best Selection Europe	Evropa	EUR	1,82%	--	2,51%
Aberdeen Japan Small. Comp.	Japonsko	JPY	4,02%	--	0,51%
Parvest Japan	Japonsko	JPY	2,58%	--	2,15%
Conseq Akciový	Střední Evropa	CZK	-1,48%	--	5,65%
Parvest Australia EUR	Austrálie	EUR	2,36%	--	1,33%
HSBC Asia Equity Smaller Comp.	Asie	USD	0,43%	--	1,38%
Parvest Best selection Asia ex	Asie	EUR	3,00%	--	1,47%
Templeton Asian Growth	Asie	USD	-3,78%	--	2,70%
Templeton China	Čína	USD	-2,11%	--	1,90%
Aberdeen Indian Equity	Indie	USD	3,58%	--	1,58%
HSBC Latin America	Latinská Amerika	USD	-9,14%	--	2,22%
Aberdeen Russian Equity	Rusko	EUR	3,53%	--	1,11%
Parvest Turkey	Rozvíjející se trhy	EUR	-9,63%	--	0,46%
Templeton Frontier Markets	Rozvíjející se trhy	USD	0,56%	--	1,11%