

DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
ÚNOR 2017

Výkonnost portfolia za uvedená období k 28.02.2017

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	2,18%	6,12%	7,08%	17,20%	9,20%	47,53%

Akciovým trhům se opět dařilo. Nejvyšší zisky si připsaly opět rozvíjející se trhy (index MSCI EM +4,53 %), asijské akcie rostly o více než 5 %. Akciové trhy pokračovaly v růstovém trendu započatém prezidentskými volbami v USA. **K pozitivní náladě přispěly i zveřejněné výsledky hospodaření společností** za poslední čtvrtletí uplynulého roku nebo přichodí makroekonomická data. **Evropské akcie se svezly na globálním pozitivním sentimentu.** K růstu, i přes blížící se prezidentské volby ve Francii, přispěla silná čísla z ekonomik a solidní výsledky hospodaření společností. **Nejvyšších zisků ve střední Evropě dosáhl opět polský trh (WIG 30 +6,2 %).** Zajímavý dvouprocentní růst předvedly také české akcie (index PX +2,3%). Bez výrazných zpráv pak ve ztrátě skončily maďarské akcie (index BUX -1,3%).



Přehled podílových listů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měně	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					0,19%
Conseq Invest Konzervativní - Třída A	Středoevropský region	CZK	0,11%	0,11%	0,19%
Dluhopisy v měně portfolia					1,67%
Conseq Invest Dluhopisový - Třída A	Středoevropský region	CZK	0,23%	0,23%	1,67%
Dluhopisy - ostatní					2,90%
PARVEST Bond Euro High Yield	Evropa	EUR	1,19%	1,19%	0,49%
Templeton Global Bond	Globální	USD	2,67%	4,21%	0,56%
Conseq korporátních dluhopisu, OPF CFIS, a.s. A	Středoevropský region	CZK	0,83%	0,83%	0,48%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy - A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	2,21%	2,21%	1,37%
Nemovitosti					4,16%
Conseq realitní, OPF CFIS, a.s.	Středoevropský region	CZK	0,09%	0,09%	4,16%
Akcie a podíly					91,08%
Franklin European Small-Mid Cap Growth	Evropa	EUR	3,28%	3,28%	2,90%
PARVEST Equity Best Selection Euro	Evropa	EUR	0,68%	0,68%	4,26%
Franklin Mutual European	Evropa	EUR	1,52%	1,52%	6,27%
NN (L) European Equity	Evropa	EUR	3,40%	3,40%	4,29%
Aberdeen Global Japanese Smaller Comp. Fund	Japonsko	JPY	0,33%	2,96%	0,80%
Parvest Equity Japan	Japonsko	JPY	0,88%	3,53%	4,25%
Parvest Equity Australia Classic EUR	Austrálie	EUR	5,21%	5,21%	2,43%
Parvest Equity USA	Spojené Státy	USD	3,26%	4,81%	10,97%
Franklin Mutual Beacon	Spojené Státy	USD	2,52%	4,06%	11,04%
PARVEST Equity USA Small Cap	Spojené Státy	USD	0,74%	2,25%	3,81%
Conseq Invest Akciový - Třída A	Středoevropský region	CZK	1,85%	1,85%	13,15%
Templeton Asian Growth	Asie (bez Japonska)	USD	2,97%	4,52%	6,16%
Templeton Asian Smaller Companies Fund (1009) USD	Asie (bez Japonska)	USD	4,30%	5,87%	2,76%
PARVEST Equity Best Selection Asia ex-Japan	Asie (bez Japonska)	EUR	3,09%	3,09%	4,60%
FF - Emerging Asia Fund A-ACC-USD	Asie (bez Japonska)	USD	2,31%	3,85%	5,42%
HSBC GIF Latin American Equity A Cap	Latinská amerika	USD	4,75%	6,32%	3,87%
Templeton Frontier Markets Fund	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	0,73%	2,24%	2,15%
Parvest Equity Russia Opportunity	Rusko	USD	-4,57%	-3,14%	0,87%
Parvest Equity Turkey	Turecko	EUR	7,03%	7,03%	1,08%