

DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC PROSINEC 2016

Výkonnost portfolia za uvedená období k 30. prosinci 2016						Od 1.12.2009
Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
Dynamické portfolio (CZK)	1,86%	2,30%	7,57%	5,49%	4,33%	41,83%

Vyspělé akciové trhy se v prosinci nadále vezly na pozitivní vlně po zvolení Donalda Trumpa americkým prezidentem. K dobrým meziměsíčním výkonnostem zřejmě technicky přispěl i konec roku, kdy investoři připravují svá portfolia do nového roku. **Americké akcie si tak připsaly pěkných 1,8 %**. Výrazně lépe se vedlo evropským akciím, které si v prosinci připsaly 5,7 %. Hlavním tahounem byl bankovní sektor s premiantem italským Unicredit (meziměsíčně +35,2 %). Zaostávaly opět společnosti s menším provázáním na hospodářský cyklus. **Středoevropské akcie se pohybovaly okolo +6%**. Rozvíjející trhy se stabilizovaly po prudkém poklesu v reakci na zvolení Donalda Trumpa. Nejvýkonnější byl ruský akciový trh, který v dolarovém vyjádření vzrostl o více než 10%, především díky vyšším cenám ropy.



Přehled podílových listů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	1M výkonnost v z. měně	V Kč	Rozložení portfolia	
					Neutrální	30. 12. 16
Fondy velmi krátkodobých investic v Kč					2%	0,20%
Conseq Konzervativní Dluhop.	Česká republika	CZK	0,19%	0,19%	--	0,20%
Dluhopisové fondy v Kč					5%	2,25%
Conseq Invest Dluhopisový	Česká republika	CZK	0,34%	0,34%	--	1,75%
Conseq Korporátních Dluhopisů	Česká republika	CZK	0,37%	0,37%	--	0,50%
Dluhopisové fondy – zahraniční dluhopisy					3%	2,52%
Conseq Dluhop. Nové Evropy	Východní Evropa	CZK	0,58%	0,58%	--	1,43%
Parvest Bond Euro High Yield	Evropa	EUR	1,53%	1,38%	--	0,50%
Templeton Global Bond	Svět	USD	3,24%	3,99%	--	0,58%
Nemovitostní fondy					5%	4,34%
Conseq Realitní OPF	Česká republika	CZK	0,34%	0,34%	--	4,34%
Akciové fondy					85%	90,69%
Parvest Equity USA Small Cap	USA	USD	0,81%	1,54%	--	3,90%
Parvest Equity USA	USA	USD	0,82%	1,55%	--	10,87%
Franklin Mutual Beacon	USA	USD	1,74%	2,48%	--	11,12%
Parvest Equity Best Selection €	Evropa	EUR	6,53%	6,37%	--	4,42%
Franklin European Small-Mid Cap	Evropa	EUR	4,07%	3,92%	--	2,90%
Franklin Mutual European	Evropa	EUR	5,93%	5,77%	--	6,51%
NN (L) European Equity	Evropa	EUR	5,45%	5,29%	--	4,39%
Aberdeen Global Japanese	Japonsko	JPY	2,05%	-0,44%	--	0,80%
Parvest Equity Japan	Japonsko	JPY	3,53%	1,00%	--	4,23%
Conseq Invest Akciový - Třída A	Střední Evropa	CZK	4,81%	4,81%	--	12,87%
Parvest Australia EUR	Austrálie	EUR	1,89%	1,74%	--	2,43%
Parvest Equity Best Selection	Asie	EUR	-1,67%	-1,82%	--	4,52%
Templeton Asian Smaller Comp.	Asie	USD	-1,52%	-0,81%	--	2,62%
Templeton Asian Growth	Asie	USD	2,90%	3,64%	--	5,95%
FF - Emerging Asia Fund	Asie	USD	-1,56%	-0,85%	--	5,33%
HSBC Latin America	Latinská Amerika	USD	1,84%	2,58%	--	3,65%
Parvest Equity Russia Opportunity	Rusko	USD	12,23%	13,04%	--	0,93%
Parvest Equity Turkey (EUR)	Rozvíjející se trhy	EUR	4,08%	3,93%	--	1,06%
Templeton Frontier Markets Fund	Rozvíjející se trhy	USD	2,32%	3,06%	--	2,17%

