

DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
KVĚTEN 2019

Výkonnost portfolia za uvedené období k 31.05.2019

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-4,11%	-1,44%	0,76%	-4,39%	11,59%	49,56%

Akciovým trhům se znatelně nedařilo, hlavním důvodem bylo oznámení amerického prezidenta o uvalení dalších cel (resp. jejich zvýšení) na čínské zboží v hodnotě 200 mld. USD. Reálná hrozba eskalace obchodní války způsobila na trzích výrazné propady, a to prakticky napříč všemi regiony. Proběhlé volby do Evropského parlamentu neměly výraznější vliv. Nejlepších výsledků dosáhly v květnu ruské, turecké a relativně také středoevropské akcie.



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					1,28%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	0,46%
Conseq Invest Konzervativní - Třída A	Středoevropský region	CZK	0,25%	0,25%	0,83%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					3,07%
Conseq Invest Dluhopisový - Třída B	Středoevropský region	CZK	0,87%	0,87%	1,91%
Conseq korporátních dluhopisů, OPF CFIS, a.s. A	Středoevropský region	CZK	0,50%	0,50%	1,16%
Dluhopisové fondy - ostatní					2,66%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy - A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	3,27%	3,27%	1,84%
Templeton Global Bond I	Globální	USD	-1,58%	-0,34%	0,82%
Fondy alternativních investic					6,71%
Conseq realitní, OPF CFIS, a.s.	Česká republika	CZK	n/a	n/a	3,73%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund I USD Cap	Globální	USD	-1,01%	0,24%	1,49%
Allianz Structured Return IT Cap	Severní Amerika	USD	0,01%	1,27%	1,49%
Akciové fondy					86,48%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy - Třída B	Středoevropský region	CZK	-1,56%	-1,56%	12,04%
Parvest Equity USA I	Spojené Státy	USD	-5,64%	-4,45%	8,32%
FF - Emerging Asia Fund I-ACC-USD	Asie (bez Japonska)	USD	-4,22%	-3,01%	6,32%
Templeton Asian Growth I	Asie (bez Japonska)	USD	-8,47%	-7,31%	6,07%
Parvest Equity Japan I	Japonsko	JPY	-6,02%	-2,60%	5,47%
Parvest Equity Best Selection Asia Ex Japan I	Asie (bez Japonska)	EUR	-6,10%	-5,53%	5,26%
Franklin Mutual European I	Evropa	EUR	-7,59%	-7,02%	4,52%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I (acc) USD	Spojené Státy	USD	-6,24%	-5,05%	3,59%
FF - America Fund I-ACC-USD	Severní Amerika	USD	-6,25%	-5,07%	3,54%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-4,86%	-3,66%	3,32%
PARVEST Equity USA Small Cap I	Spojené Státy	USD	-7,49%	-6,32%	2,94%
PARVEST Equity Best Selection Euro I	Evropa	EUR	-5,40%	-4,82%	2,91%
NN (L) Euro Equity I Cap	Evropa	EUR	-4,97%	-4,39%	2,89%
NN (L) European Equity - I Cap	Evropa	EUR	-4,65%	-4,07%	2,87%
Fidelity Funds - Latin America Fund I-Acc-USD	Latinská Amerika	USD	-0,45%	0,81%	2,84%
Franklin European Small-Mid Cap Growth Fund I	Evropa	EUR	-6,34%	-5,77%	2,76%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	-6,20%	-5,63%	2,74%
Templeton Frontier Markets Fund - I(acc)USD	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	-1,96%	-0,72%	2,18%
Parvest Equity Russia Opportunities (I) USD	Rusko	USD	0,19%	1,46%	1,75%
Fidelity Funds - Australia Fund I ACC USD	Ostatní vyspělé trhy	USD	0,19%	1,46%	1,25%
Aberdeen G. Japanese Smaller Comp. I	Japonsko	JPY	-4,88%	-1,42%	1,03%
Parvest Equity Turkey I	Turecko	EUR	1,12%	1,74%	0,95%
PARVEST EQUITY USA MID CAP I	Severní Amerika	USD	-8,45%	-7,29%	0,92%
OSTATNÍ					-0,21%