

DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC
PROSINEC 2018

Výkonnost portfolia za uvedená období k 31.12.2018

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	-5,73%	-9,50%	-9,07%	-12,08%	4,07%	39,93%

Poslední měsíc v roce akcím vůbec nepřál. Na trzích panoval výrazně negativní sentiment, když došlo k reflexi většiny rizik, o kterých se v minulých měsících diskutovalo. Všechny akciové fondy zaznamenaly ztráty. Nejhůře se vedlo americkým a japonským fondům. Relativně lépe se dařilo rozvíjejícím se trhům, ačkoliv očekávaný summit zemí G-20 v Argentíně na přelomu listopadu a prosince výrazný posun v oblasti obchodních vztahů mezi USA a Čínou nepřinesl. Na rok 2019 byly nicméně naplánovány další schůzky mezi zástupci obou zemí.

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					2,31%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,45%
Conseq Invest Konzervativní - Třída A	Středoevropský region	CZK	0,00%	0,00%	0,86%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					3,20%
Conseq Invest Dluhopisový - Třída B	Středoevropský region	CZK	0,06%	0,06%	2,01%
Conseq korporátních dluhopisů, OPF CFIS, a.s. A	Středoevropský region	CZK	-0,31%	-0,31%	1,19%
Dluhopisové fondy - ostatní					2,92%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy - A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-0,55%	-0,55%	2,06%
Templeton Global Bond I	Globální	USD	-0,75%	-2,41%	0,87%
Fondy alternativních investic					6,78%
Conseq realitní, OPF CFIS, a.s.	Česká republika	CZK	-0,24%	-0,24%	3,80%
Allianz Structured Return IT Cap	Severní Amerika	USD	-2,55%	-4,18%	1,50%
Franklin K2 Alternative Strategies Fund I USD Cap	Globální	USD	-2,01%	-3,65%	1,48%
Akciové fondy					84,36%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy - Třída B	Středoevropský region	CZK	-5,75%	-5,75%	12,03%
Parvest Equity USA I	Spojené Státy	USD	-9,86%	-11,37%	7,78%
FF - Emerging Asia Fund I-ACC-USD	Asie (bez Japonska)	USD	-2,35%	-3,98%	6,54%
Templeton Asian Growth I	Asie (bez Japonska)	USD	-4,23%	-5,83%	6,30%
Parvest Equity Best Selection Asia Ex Japan I	Asie (bez Japonska)	EUR	-3,01%	-3,87%	5,38%
Parvest Equity Japan I	Japonsko	JPY	-10,69%	-9,25%	5,21%
Franklin Mutual European I	Evropa	EUR	-6,39%	-7,22%	4,56%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I (acc) USD	Spojené Státy	USD	-9,11%	-10,63%	3,41%
FF - America Fund I-ACC-USD	Severní Amerika	USD	-9,46%	-10,97%	3,36%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	-2,32%	-3,95%	3,17%
NN (L) Latin America Equity I Cap	Latinská Amerika	USD	-0,88%	-2,54%	2,80%
NN (L) Euro Equity I Cap	Evropa	EUR	-5,08%	-5,92%	2,72%
PARVEST Equity Best Selection Euro I	Evropa	EUR	-5,74%	-6,58%	2,70%
NN (L) European Equity - I Cap	Evropa	EUR	-5,15%	-5,99%	2,69%
PARVEST Equity USA Small Cap I	Spojené Státy	USD	-12,34%	-13,81%	2,66%
Franklin European Small-Mid Cap Growth Fund I	Evropa	EUR	-8,86%	-9,67%	2,59%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	-8,24%	-9,05%	2,56%
Templeton Frontier Markets Fund - I(acc)USD	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	-1,78%	-3,42%	2,20%
Parvest Equity Russia Opportunities (I) USD	Rusko	USD	-6,66%	-8,22%	1,60%
Fidelity Funds - Australia Fund I ACC USD	Ostatní vyspělé trhy	USD	-4,73%	-6,32%	1,15%
Parvest Equity Turkey I	Turecko	EUR	-6,30%	-7,13%	1,14%
Aberdeen G. Japanese Smaller Comp. I	Japonsko	JPY	-11,83%	-10,41%	0,92%
PARVEST EQUITY USA MID CAP I	Severní Amerika	USD	-13,04%	-14,49%	0,88%
OSTATNÍ					0,43%