

## DYNAMICKÉ PORTFOLIO

ERGO POJIŠŤOVNA

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC  
KVĚTEN 2017

Výkonnost portfolia za uvedené období k 31.05.2017

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	0,49%	3,24%	9,39%	13,64%	9,40%	52,31%

Aktiové trhy jakoby se ponořovaly do prázdninové nálady a bez větších objemů se meziměsíční výkonnost většiny z nich pohybovala okolo kladného jednoho procenta. **Z vyspělých trhů se opět dobře vedlo japonským akciím** (index Nikkei 225 +2,4 %), následovaným **americkými** (index S&P 500 +1,2 %) a **evropskými** (index DJ Stoxx 600 +0,8 %) akciemi. **V souhrnu se akciím na rozvíjejících trzích v květnu rovněž dařilo.** Index MSCI Emerging Markets připsal zhodnocení ve výši 2,80 % (v USD).



V květnu jsme do portfolia aktivně nezasahovali.

## Přehled podílových listů obsažených v portfoliu

MTD Výkonnost

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
<b>Fondy krátkodobých investic</b>					<b>0,19%</b>
Conseq Invest Konzervativní - Třída A	Středoevropský region	CZK	0,25%	0,25%	0,19%
<b>Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia</b>					<b>2,30%</b>
Conseq Invest Dluhopisový - Třída A	Středoevropský region	CZK	0,35%	0,35%	1,82%
Conseq korporátních dluhopisu, OPF CFIS, a.s. A	Středoevropský region	CZK	-0,20%	-0,20%	0,48%
<b>Dluhopisové fondy - ostatní</b>					<b>2,54%</b>
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy - A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	-0,95%	-0,95%	1,53%
Templeton Global Bond	Globální	USD	-1,35%	-5,69%	0,52%
PARVEST Bond Euro High Yield	Evropa	EUR	0,83%	-1,04%	0,49%
<b>Fondy alternativních investic</b>					<b>4,22%</b>
Conseq realitní, OPF CFIS, a.s.	Středoevropský region	CZK	-0,29%	-0,29%	4,22%
<b>Aktiové fondy</b>					<b>90,75%</b>
Conseq Invest Akciový - Třída A	Středoevropský region	CZK	0,08%	0,08%	13,86%
Parvest Equity USA	Spojené Státy	USD	1,61%	-2,86%	9,63%
Franklin Mutual Beacon	Spojené Státy	USD	-1,22%	-5,57%	9,25%
FF - Emerging Asia Fund A-ACC-USD	Asie (bez Japonska)	USD	3,80%	-0,77%	5,93%
PARVEST Equity Best Selection Euro	Evropa	EUR	1,95%	0,06%	5,91%
Franklin Mutual European	Evropa	EUR	2,05%	0,15%	5,88%
NN (L) European Equity	Evropa	EUR	1,36%	-0,52%	5,86%
Templeton Asian Growth	Asie (bez Japonska)	USD	3,15%	-1,39%	5,78%
PARVEST Equity Best Selection Asia ex-Japan	Asie (bez Japonska)	EUR	0,00%	-1,86%	4,88%
Parvest Equity Japan	Japonsko	JPY	2,65%	-1,40%	3,95%
HSBC GIF Latin American Equity A Cap	Latinská amerika	USD	-1,97%	-6,28%	3,55%
PARVEST Equity USA Small Cap	Spojené Státy	USD	-0,75%	-5,12%	3,29%
Franklin European Small-Mid Cap Growth	Evropa	EUR	0,64%	-1,23%	3,26%
Templeton Asian Smaller Companies Fund (1009) USD	Asie (bez Japonska)	USD	1,21%	-3,24%	2,92%
Parvest Equity Australia Classic EUR	Austrálie	EUR	-7,00%	-8,73%	2,37%
Templeton Frontier Markets Fund	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	2,21%	-2,29%	2,17%
Parvest Equity Russia Opportunity	Rusko	USD	-2,26%	-6,56%	0,81%
Aberdeen Global Japanese Smaller Comp. Fund	Japonsko	JPY	3,23%	-0,84%	0,80%
Parvest Equity Turkey	Turecko	EUR	-0,07%	-1,93%	0,66%