

Investiční program DYNAMICKÝ

Aktivní řízení rizika

Výkonnost k 31.1.2020



Strategie

Strategie aktivního řízení rizika optimalizuje globální tržní příležitosti ve vztahu k riziku. Podíl akcií se pohybuje od 70 % do 95 %. V současné alokaci aktiv představuje akciový podíl 70 %. Těžiště leží s 40 % ve fondech s globálním působením, dále 20 % v evropských fondech a 10 % v akciových fondech zaměřených na střední a východní Evropu.

Dluhopisová část je zastoupena fondy, které investují převážně do dluhových cenných papírů, tj. státních nebo podnikových dluhopisů nebo dluhopisů finančních institucí, včetně umístění menší části portfolia do cizoměnových dluhopisů či dluhopisů vydaných emitenty s nižší bonitou.

Vývoj hodnoty v CZK



Rozložení aktiv

| | Váha | Fond | ISIN | Měna |
|--|------|--|--------------|------|
| | 20% | Parvest Equity Best Selection Euro | LU0823401228 | CZK |
| | 15% | Raiffeisen fond dluhop. příležitosti | CZ0008473998 | CZK |
| | 15% | Raiffeisen fond globálních trhů | CZ0008474442 | CZK |
| | 10% | Conseq Invest Akcie Nové Evropy | IE0031283306 | CZK |
| | 10% | Raiffeisen fond dluhopisových trendů | CZ0008474376 | CZK |
| | 10% | Raiffeisen fond emerging markets akcií | CZ0008475274 | CZK |
| | 10% | Fidelity Funds - World Fund | LU1400167216 | CZK |
| | 5% | Raiffeisen privatní fond dynamický | CZ0008474350 | CZK |
| | 5% | Erste Bond Danubia | AT0000639398 | CZK |

Měsíční výkonnost v %* (CZK)

| | I | II | III | IV | V | VI | VII | VIII | IX | X | XI | XII | Rok |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2020 | -0,50 | | | | | | | | | | | | -0,50 |
| 2019 | 4,78 | 2,22 | 0,85 | 2,47 | -3,21 | 3,00 | 1,06 | -1,82 | 1,53 | 0,63 | 1,78 | 1,19 | 15,20 |
| 2018 | 1,64 | -1,36 | -3,00 | 2,10 | 0,93 | -1,96 | 1,92 | -1,40 | 0,28 | -4,05 | 0,84 | -4,75 | -8,75 |
| 2017 | 0,46 | 0,61 | 0,63 | 0,47 | -0,29 | -0,87 | -0,69 | 0,06 | 1,40 | 1,61 | -0,99 | 0,62 | 3,04 |
| 2016 | -5,69 | -0,11 | 2,93 | 1,52 | 0,51 | -2,73 | 3,61 | 1,12 | -0,02 | 0,74 | 0,95 | 3,87 | 6,49 |
| 2015 | 4,77 | 3,72 | 2,15 | 1,23 | 0,45 | -4,27 | 0,32 | -6,07 | -3,21 | 6,95 | 1,86 | -3,88 | 3,18 |
| 2014 | -1,76 | 1,60 | -0,41 | 0,43 | 4,10 | 1,03 | 0,13 | 1,36 | -0,70 | 0,09 | 2,36 | -1,66 | 6,60 |
| 2013 | 3,27 | 0,96 | 2,29 | 0,08 | 1,24 | -3,92 | 2,36 | -2,03 | 3,37 | 1,86 | 5,42 | -0,23 | 15,30 |
| 2012 | 2,45 | 2,17 | -0,08 | 0,36 | -0,35 | 0,74 | 3,84 | -1,16 | 1,19 | 0,30 | 1,75 | 1,48 | 13,34 |
| 2011 | -4,39 | 0,82 | 0,23 | -1,31 | 0,92 | -2,38 | 0,02 | -8,57 | -0,58 | 5,00 | -2,01 | 4,19 | -8,44 |
| 2010 | -1,01 | 0,09 | 2,79 | 1,25 | -2,57 | -0,04 | -1,34 | -0,36 | 0,53 | 0,78 | 2,05 | 2,73 | 4,85 |
| 2009 | | | | 5,01 | 3,88 | -2,68 | 2,52 | 1,88 | 1,38 | 4,33 | -1,01 | 3,07 | 19,66 |

Riziková data

| | |
|-----------------------------|--------|
| Měsíční volatilita** | 2,43% |
| Roční volatilita | 8,76% |
| Sharpe ratio*** | 0,86 |
| Maximální pokles (za měsíc) | -8,57% |

Vývoj hodnoty za posl. období

| | |
|----------|--------|
| 1 měsíc | -0,50% |
| 3 měsíce | 2,48% |
| 6 měsíců | 2,79% |
| 1 rok | 9,40% |

Vývoj hodnoty

| | |
|----------------|--------|
| Od 01.04.2009 | 89,27% |
| Měsíční průměr | 0,52% |

* Výkonnost programu: vývoj jednotlivých fondů v investičním programu

** Volatilita: míra průměrné intenzity kolísání kurzů cen. papírů (směrodatná odchylka)

*** Sharpe ratio: hodnota poměru výnos/riziko (čím vyšší je tato hodnota, tím lépe pro investora)

Upozornění: Výsledky výkonnosti v minulém období nejsou zárukou stejné výkonnosti v budoucnosti. Uveřejněné produktové informace jsou určeny čistě pro investory, kteří již mají produkt ve svém portfoliu. Tyto údaje neslouží jako doporučení ani jako nabídka k nákupu těchto cenných papírů.