

Investiční program EXTRA

Aktivní řízení rizika

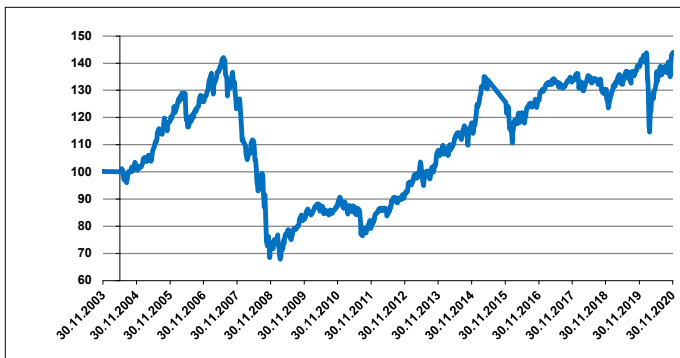
Výkonnost k 30.11.2020



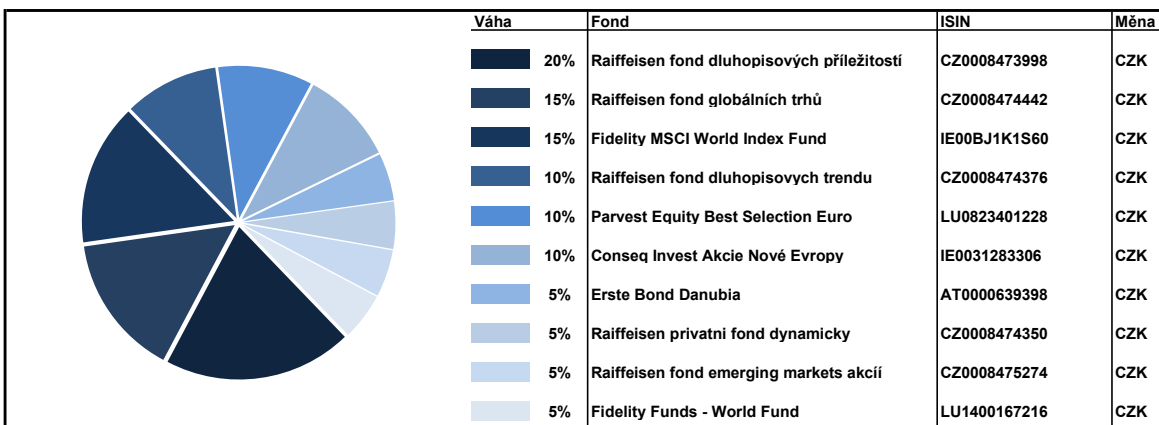
Strategie

Strategie aktivního řízení rizika optimalizuje globální tržní příležitosti ve vztahu k riziku. Podíl akcií se pohybuje od 65 % do 95 %. V současné alokaci aktiv představuje akciový podíl 65 %. Těžiště leží s 45 % v globálních akciových fondech, dále 10 % v akciových fondech s evropským polem působnosti, 10 % v akciových fondech zaměřených na střední a východní Evropu. Dluhopisová složka je zastoupena 35 %.

Vývoj hodnoty v CZK



Rozložení aktiv



Měsíční výkonnost v %* (CZK)

	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	Rok
2020	-0,36	-4,60	-9,44	5,99	2,62	2,04	0,38	2,21	-0,87	-1,86	6,76		1,81
2019	3,96	1,98	0,91	2,17	-2,65	2,64	0,81	-1,36	1,11	0,46	1,67	0,96	13,25
2018	1,14	-1,72	-2,15	2,06	0,92	-1,47	1,57	-0,50	-0,11	-3,59	0,47	-4,12	-7,46
2017	0,66	1,05	0,75	0,76	0,16	-0,27	-0,75	-0,33	1,38	1,66	-0,68	0,34	4,80
2016	-5,89	-0,52	2,37	1,21	0,97	-2,46	4,20	0,98	0,11	0,55	0,58	2,56	4,37
2015	5,04	3,32	2,68	0,84	0,87	-3,95	0,62	-6,16	-3,31	7,36	1,92	-3,40	5,08
2014	-1,28	2,02	-0,20	0,56	3,08	0,74	0,59	1,26	-0,44	-0,04	2,66	-0,25	8,96
2013	3,30	1,00	2,42	0,16	1,30	-3,78	2,54	-1,87	3,18	1,84	5,37	0,05	16,30
2012	1,96	2,00	0,08	0,39	0,07	0,54	3,49	-1,15	1,12	0,29	1,71	1,23	12,29
2011	-4,25	0,93	0,11	-1,18	1,10	-2,40	-0,15	-8,65	-0,20	4,25	-1,83	4,21	-8,40
2010	-1,13	0,05	3,03	1,03	-2,93	0,07	-1,15	-0,44	0,77	1,04	1,88	3,08	5,25
2009	4,25	-3,73	-1,58	5,85	3,90	-2,47	2,67	1,85	1,39	4,32	-1,21	3,13	19,40
2008	-10,93	-2,63	-4,21	4,19	1,45	-10,47	-2,39	2,41	-12,82	-15,54	-0,46	-2,33	-43,74
2007	3,46	0,00	0,08	2,55	1,44	2,18	-4,57	-2,41	1,40	0,08	-6,62	1,86	-1,04
2006	1,89	3,52	-0,52	1,46	-6,92	-0,63	2,06	1,17	0,68	2,20	-0,55	1,77	5,88
2005	0,91	3,06	-0,50	-0,17	3,53	2,65	4,34	-1,52	5,03	-3,77	2,45	2,57	19,81
2004						1,37	-2,15	0,78	0,64	0,06	1,34	-0,80	1,20

Riziková data

Měsíční volatilita**	3,00%
Roční volatilita	10,82%
Sharpe ratio***	0,25
Maximální pokles (za měsíc)	-15,54%

Vývoj hodnoty za posl. období

1 měsíc	6,76%
3 měsíce	3,86%
6 měsíců	8,74%
1 rok	2,79%

Vývoj hodnoty

Od 16.06.2004	43,77%
Měsíční průměr	0,24%

* Výkonnost programu: vývoj jednotlivých fondů v investičním programu

** Volatilita: míra průměrné intenzity kolísání kurzů cenných 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.