

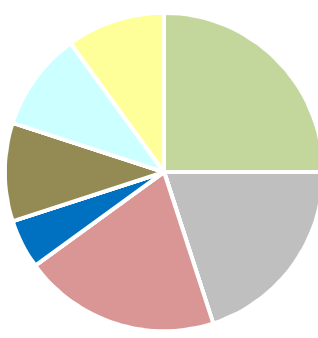
Strategie

S investičním programem AKCIOVÝ vznikla celosvětově diversifikovaná akciová strategie. Cílem je, aby se dlouhodobě orientovaní investoři mohli podílet na historicky vyšších výnosech na akciových trzích. Pro akcie je charakteristická vyšší volatilita (kolísavost cen), toto riziko řídí investiční program AKCIOVÝ širokou regionální diversifikací produktů. Pro snížení rizik je rovněž možné alokovat až 20 % svěřených prostředků do fondů peněžního trhu. Těžiště leží s 60 % ve fondech s globálním působením, dále 20 % v evropských fondech a 20 % v akciových fondech zaměřených na střední a východní Evropu.

Vývoj hodnoty v CZK



Rozložení aktiv

	Váha	Fond	ISIN	Měna
	25%	UNIQA World Selection	AT0000A0M7A5	EUR
	20%	Raiffeisen fond globálních trhů	CZ0008474442	CZK
	20%	Parvest Equity Best Selection Euro	LU0823401228	CZK
	5%	Raiffeisen fond alternativní	CZ0008474368	CZK
	10%	Conseq Invest Akcie Nové Evropy	IE0031283306	CZK
	10%	Raiffeisen Osteuropa Aktien	AT0000785241	EUR
	10%	Raiffeisen fond emerging markets akcií	CZ0008475274	CZK

Měsíční výkonnost v %* (CZK)

	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	Rok
2018	2,41	-2,19	-4,08	3,09									-0,95
2017	1,03	1,44	1,31	1,24	-0,18	-0,47	-1,01	-0,80	2,34	2,48	-1,14	0,82	7,18
2016	-8,32	-0,28	3,46	1,92	0,76	-4,29	5,22	1,05	-0,17	1,12	1,30	4,43	5,57
2015	6,61	4,70	2,90	1,48	1,32	-5,20	0,10	-8,51	-4,82	9,82	2,48	-4,73	4,64
2014	-2,23	2,38	-0,50	0,43	4,68	1,02	0,62	1,72	-0,61	-0,22	3,91	-0,59	10,90
2013	4,69	1,47	3,21	-0,20	2,14	-4,66	3,26	-2,54	4,29	2,25	6,89	-0,05	22,16
2012	2,49	2,69	0,00	0,12	-0,64	0,25	4,30	-1,85	1,42	-0,15	1,92	1,59	12,67
2011	-5,71	0,93	-0,02	-1,73	0,95	-3,21	-0,09	-12,46	-0,35	6,63	-1,36	5,08	-12,01
2010	-1,54	-0,02	4,04	1,56	-3,70	0,00	-2,21	-1,14	1,29	1,49	3,45	4,44	7,56
2009				5,88	4,62	-3,01	2,73	1,79	1,37	4,33	-1,35	4,79	22,83

Riziková data

Měsíční volatilita**	3,38%
Roční volatilita	12,18%
Sharpe ratio***	0,02
Maximální pokles (za měsíc)	-12,46%

Vývoj hodnoty za posl. období

1 měsíc	3,09%
3 měsíce	-3,28%
6 měsíců	-1,28%
1 rok	1,00%

Vývoj hodnoty

Od 01.04.2009	107,75%
Měsíční průměr	0,73%

* 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)