

Investiční program SMÍŠENÝ

Růst s omezeným rizikem

Výkonnost k 30.09.2019

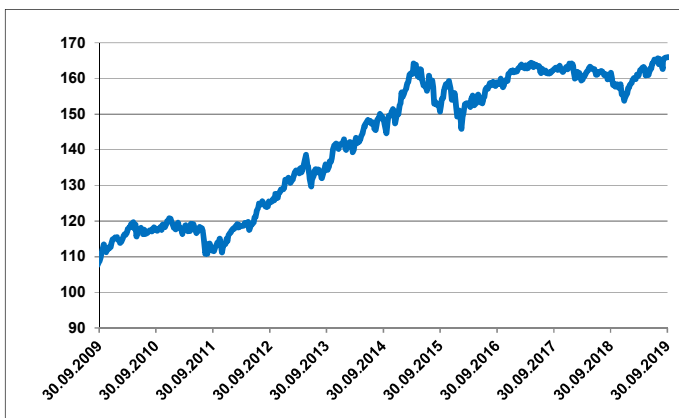


Strategie

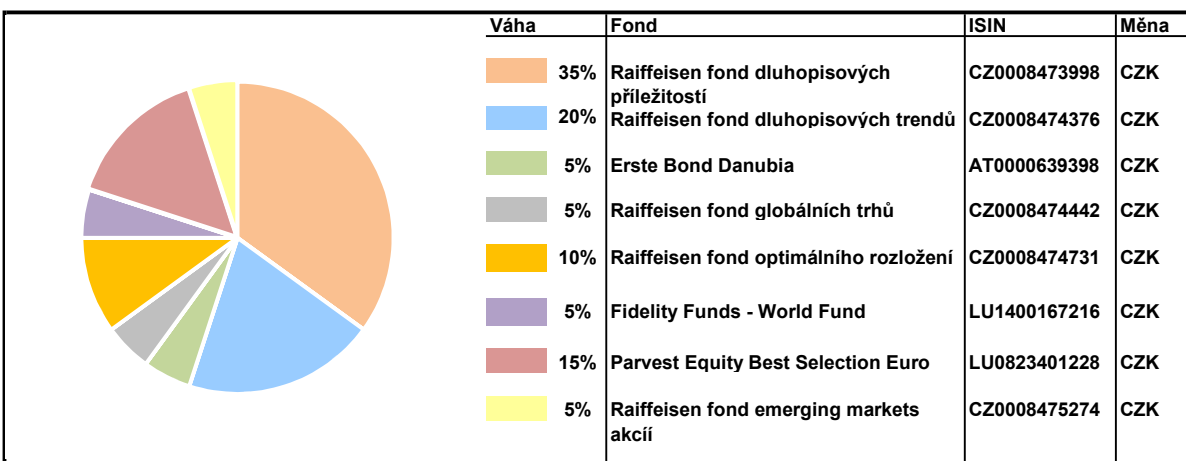
V rámci strategie programu se může akciový podíl pohybovat od 30 % do 50 %, a to z důvodu omezení tržního rizika. V dlouhodobém horizontu generuje akciová složka významné výnosy, celkové tržní riziko portfolia je však relativně omezeno. Aktuální podíl akciových fondů představuje 40 %.

Raiffeisen fondy dluhopisových trendů a příležitostí investují převážně do dluhopisů, nástrojů peněžního trhu a dluhopisových fondů denominovaných v CZK, resp. měnově zajištěných do CZK a redukuje tím měnové riziko pro investora. Dále je 5 % investováno do dluhopisových fondů středo a východoevropských zemí formou Erste Bond Danubia. Akciová složka obsahuje 25% globálních a 15 % evropských akcií.

Vývoj hodnoty v CZK



Rozložení aktiv



Měsíční výkonnost v %* (CZK)

	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	Rok
2019	2,45	1,16	0,64	1,44	-1,38	1,99	0,88	-0,51	0,52				7,35
2018	0,74	-1,13	-1,24	1,21	0,27	-1,21	0,98	-0,70	0,02	-2,28	0,14	-2,23	-5,37
2017	0,05	0,66	0,21	0,44	0,34	-0,24	-0,64	-0,42	0,84	0,81	-0,51	0,19	1,73
2016	-3,62	0,17	1,57	0,94	0,63	-1,34	2,70	0,85	0,01	0,23	0,22	1,58	3,85
2015	3,04	2,09	1,98	0,27	0,34	-2,91	0,90	-3,70	-1,78	4,58	1,33	-2,33	3,52
2014	-0,94	1,35	-0,12	0,52	2,66	0,80	-0,36	0,97	-0,29	0,29	1,76	-0,67	6,05
2013	1,73	0,51	1,60	0,43	0,45	-2,99	1,74	-1,20	2,20	1,39	3,57	-0,10	9,57
2012	1,84	1,30	0,00	0,57	0,52	0,95	2,98	-0,34	0,78	0,73	1,46	0,99	12,37
2011	-2,74	0,76	0,21	-0,64	1,12	-1,59	-0,10	-4,44	-0,20	2,62	-2,66	3,39	-4,46
2010	-0,49	0,49	2,42	1,18	-1,93	0,11	-0,40	0,47	0,11	0,17	1,21	1,43	4,82
2009				3,11	2,31	-1,40	1,92	1,50	0,92	4,02	-0,58	2,32	14,92

Riziková data

Měsíční volatilita**	1,48%
Roční volatilita	5,33%
Sharpe ratio***	0,16
Maximální pokles (za měsíc)	-4,44%

Vývoj hodnoty za posl. období

1 měsíc	0,52%
3 měsíce	0,88%
6 měsíců	2,92%
1 rok	2,71%

Vývoj hodnoty

Od 01.04.2009	66,86%
Měsíční průměr	0,42%

* 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.