

Investiční program DYNAMICKÝ

Aktivní řízení rizika

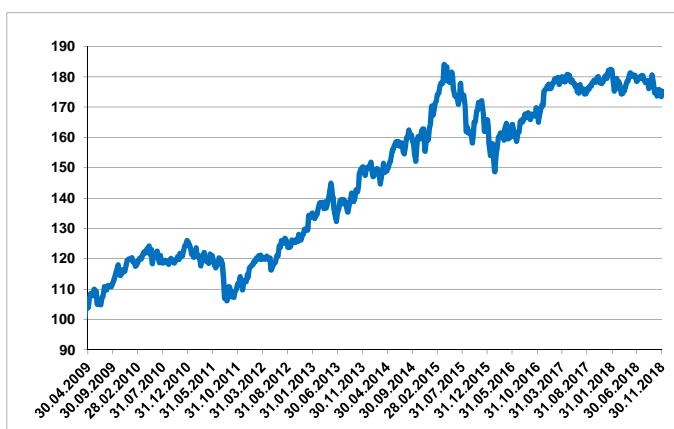
Výkonnost k 30.11.2018



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 v 10 % v akciových fondech zaměřených na střední a východní Evropu a 20 % v evropských fondech. Dluhopisová část je zastoupena z 25 % Raiffeisen fondem dluhopisových příležitostí, který investuje 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. Dále je 5 % investováno do dluhopisových fondů střední a východo-evropských zemí formou Erste Bond Danubia.

Vývoj hodnoty v CZK



Rozložení aktiv

	Váha	Fond	ISIN	Měna
	25%	Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí	CZ0008473998	CZK
	10%	Conseq Invest Akcie Nové Evropy	IE0031283306	CZK
	15%	Raiffeisen fond globálních trhů	CZ0008474442	CZK
	5%	Erste Bond Danubia	AT0000639398	CZK
	20%	Parvest Equity Best Selection Euro	LU0823401228	CZK
	5%	Raiffeisen fond alternativní	CZ0008474368	CZK
	10%	Raiffeisen fond emerging markets akcií	CZ0008475274	CZK
	10%	Fidelity Funds - World Fund	LU1400167216	CZK

Měsíční výkonnost v %* (CZK)

	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	Rok
2018	1,64	-1,36	-3,00	2,10	0,93	-1,96	1,92	-1,40	0,28	-4,05	0,84		-4,19
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	-2,732	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**	2,48%
Roční volatilita	8,93%
Sharpe ratio***	-0,61
Maximální pokles (za měsíc)	-8,57%

Vývoj hodnoty za posl. období

1 měsíc	0,84%
3 měsíce	-2,98%
6 měsíců	-4,41%
1 rok	-3,60%

Vývoj hodnoty

Od 01.04.2009	73,35%
Měsíční průměr	0,51%

* 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.