

## Investiční program DYNAMICKÝ

Aktivní řízení rizika

Výkonnost k 30.6.2020

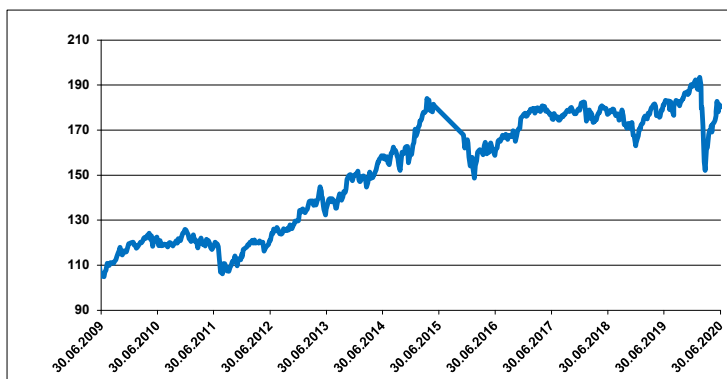


### Strategie

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 privátní 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	-4,77	-10,28	6,54	2,49	2,27							-5,07
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	-2,7317	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**	2,68%
Roční volatilita	9,68%
Sharpe ratio***	-0,10
Maximální pokles (za měsíc)	-10,28%

### Vývoj hodnoty za posl. období

1 měsíc	2,27%
3 měsíce	11,66%
6 měsíců	-5,07%
1 rok	-0,89%

### Vývoj hodnoty

Od 01.04.2009	80,56%
Měsíční průměr	0,48%

\* 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.