

Parametry výpočtů

Jak jsme spočítali očekávané výnosy produktů u jednotlivých scénářů

Intro

Při investování je šance na vyšší výnos spojena s vyšším rizikem kolísání hodnoty dané investice. Výkyvy tržních hodnot investičních produktů proto rostou s tím, jak roste rizikovost investiční strategie produktu. V Raiffeisenbank a.s. (dále jen „RBCZ“) uvádíme tři možné scénáře vývoje – pozitivní, očekávaný a negativní – pro sledované investiční strategie námi určených investičních produktů s ohledem na jejich očekávané výnosy. Tyto scénáře vychází z historické výkonnosti vybraných investičních fondů navázaných na dané strategie. Pro výpočty očekávaných výnosů jsme zvolili následující investiční fondy obhospodařované Raiffeisen investiční společností a.s. (dále jen „RIS“):

Strategie	Fond
Konzervativní	Raiffeisen Konzervativní
Balancovaná	Raiffeisen Balancovaný
Progresivní	Raiffeisen Progresivní
Dynamická	Raiffeisen Dynamický *

* Raiffeisen Dynamický dosud nemá k dispozici potřebnou historii v podobě 5 let jeho existence, a proto pro účely Raiffeisen Kalkulačky je dočasně nahrazen daty historické výkonnosti a volatility indexu MSCI ACWI Net Return EUR, jemuž se investiční strategie fondu nejvíce blíží.

Dodržením minimální doporučené doby držení RIS investičního fondu se výrazně zvyšuje pravděpodobnost dosažení hodnot očekávaného scénáře.

Kalkulace očekávaných výnosů sledovaných RIS investičních fondů mají pouze informativní charakter a nejedná se o jakoukoliv nabídku, výzvu nebo doporučení k nákupu výše uvedených RIS fondů. S investováním jsou spojena rizika, a proto nemusí být vhodné pro každého. Návrh investice není zaručen. Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích.

Kalkulačka pouze ilustruje, jak investice fungují v dlouhodobém horizontu. V případě vašeho zájmu o investování je pro vás dalším krokem vyplnění investičního dotazníku v aplikaci Raiffeisen Investice, podle kterého vám budeme schopni doporučit vhodnou investici.

Historická výkonnost

Historická výkonnost RIS investičních fondů je kalkulována na základě reálně dosažených výsledků od 28.3.2018, a zobrazuje vždy výkonnost ke sledovanému datu u investiční strategie spojené s daným RIS fondem.

Strategie	Vybraný fond	Historická výkonnost p.a.	Roční volatilita
Konzervativní	Raiffeisen Konzervativní	3,03 %	3,25 %
Balancovaná	Raiffeisen Balancovaný	5,20 %	6,71 %
Progresivní	Raiffeisen Progresivní	6,18 %	9,99 %
Dynamická	Raiffeisen Dynamický *	10,66 %	13,67 %

Data k 28. 2. 2026

Investiční strategie napojené na RIS investiční fondy považujeme za základní stavební kameny investičního portfolia investora obchodujícího prostřednictvím Raiffeisenbank a.s., a proto jsme je vybrali jako reprezentativní příklady pro výpočet uvedených scénářů jednotlivých strategií.

Pravděpodobnost pro výpočty očekávaných výnosů RIS investičních fondů u jednotlivých scénářů vychází z dlouhodobé historické volatility (kolísavosti) a je stanovena na 90 %. Prakticky to znamená, že očekávané výnosy RIS fondů by se měly nacházet v intervalu mezi pozitivním a negativním scénářem s pravděpodobností 90 %.

Poplatky a daně

Ve výše zmíněných výpočtech jsou zahrnuté vstupní poplatky, poplatky za obhospodařování a výkonnostní poplatky daného investičního fondu. Uvedené výnosy nezohledňují daně aplikované v rámci investování.

Typy kalkulaček

Kolik chci investovat

Zvolte si investiční strategii a určete dobu, po kterou chcete pravidelně nebo jednorázově investovat. Investiční kalkulačka vám zobrazí odhad možného zhodnocení investice za vámi plánovanou dobu včetně ilustrace možného vývoje investice při různých tržních scénářích.

Kolik chci získat

Zvolte si investiční strategii a zadejte cílovou částku, kterou chcete za plánovanou dobu získat. Investiční kalkulačka vám zobrazí odhad, kolik je potřeba pravidelně měsíčně investovat (s nebo bez počátečního vkladu), abyste dosáhli svého cíle včetně ilustrace možného vývoje investice při různých tržních scénářích.

Upozornění

Obsah tohoto materiálu nelze vykládat jako investiční poradenství nebo jinou investiční službu a ani nepředstavuje nabídku nákupu nebo prodeje zmíněných finančních instrumentů. Investiční produkty zde zmíněné nemusí být z pohledu cílového trhu vhodné pro každého klienta.

Před učiněním jakéhokoli investičního rozhodnutí je na odpovědnosti každého investora obstarat si o zamýšlené investici podrobné informace. Investice nejsou bankovním vkladem a nejsou pojištěny v rámci Fondu pojištění vkladů.

Čím vyšší je očekávaný výnos, tím vyšší je potenciální riziko. Doba trvání investice ovlivňuje míru rizika. Výnos rovněž kolísá vzhledem k výkyvům měnových kurzů. Hodnota investované částky a výnos z ní mohou stoupat i klesat, přičemž návratnost původně investované částky není zaručena. Minulá ani očekávaná výkonnost nezaručuje výkonnost budoucí. Vzhledem k nepředvídatelným výkyvům a událostem na finančních trzích a riziku investičních nástrojů nemusí být dosaženo stanoveného investičního cíle klienta.

Od výnosů z investic musí být odečteny odměna a náklady Raiffeisenbank a.s. sjednané ve smluvní dokumentaci, případně odměna a poplatky uvedené v sazebníku odměn a poplatků Raiffeisenbank a.s. Zdanění majetku klienta vždy závisí na jeho osobních poměrech a může se měnit. Raiffeisenbank a.s. neposkytuje daňové, právní ani účetní poradenství, a proto odpovědnost spojená s důsledky investování zůstává plně na klientovi. Nabídka investiční služby nesmí být předložena klientovi, který je definován jako US person.