

RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ



ISIN: CZ0008475027

Charakteristika fondu

- Majetek fondu alokovan především do akciových společností vyplácející dividendu
- Příležitost podílení se na úspěchu velkých stabilních společností
- Diverzifikace akciových pozic napříč všemi rozvinutými ekonomikami
- Investice spojená s rizikem tržním, měnovým, nedostatečné likvidity a rozvíjejících se trhů

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	2017	od vzniku
1,41 %	1,24 %	0,10 %	-2,47 %	-2,23 % p.a. / -2,47 %

Komentář portfolio manažera

Situace na globálních akciových trzích se i přes pokračující přestřelky mezi USA a ostatními mocnostmi ohledně obchodních cel spíše uklidňovala a na Strategii progresivní stále držíme podíl akcií kolem 70 % z celkového majetku fondu. Zbývajících 30 % majetku fondu je držen stejnou mírou v českých a eurových korporátních dluhopisech a v hotovosti. Zajímavostí je, že zhruba jedna pětina fondu je zainvestována přímo do konkrétních akcií, fond je tak menšinovým majitelem firem jako Apple, Boeing, Coca-cola, McDonald's nebo Microsoft, IBM či Nike. Zbytek akciových pozic je držen přes široce diverzifikované ETF fondy.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší akciové pozice v majetku fondu

NIKE	AT&T
United Technologies	PepsiCo
QUALCOMM	Intel Corp
DowDuPont	Caterpillar
Travelers Cos	ConocoPhillips
Wells Fargo	Cisco Systems
McDonald's	Apple
Verizon Communications	Home Depot
Walt Disney	American Express
Altria Group	JPMorgan Chase

Základní údaje o fondu

Referenční období	22. 3. 17 - 31. 5. 18
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	493 mil. Kč
Úplata investiční společnosti ¹	1,3 %
Vstupní poplatek ¹	0,5 %
Výstupní poplatek	0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	6,70 %
VaR (99%, 1M)	4,52 %
Max. pokles	6,63 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,48
Průměrný výnos do splatnosti	0,19 %
Průměrný kupon	0,17 %
Celkový počet pozic	49

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

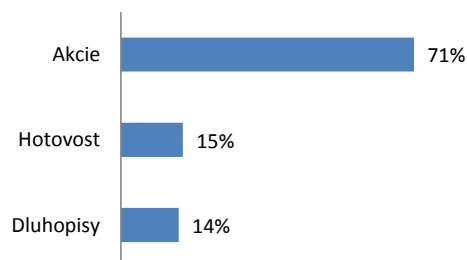
← Nižší riziko Vyšší riziko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Doporučený investiční horizont



Struktura cenných papírů dle druhů aktiv



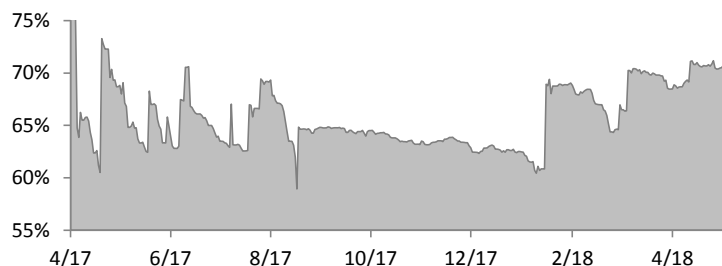
¹ platné od 1.6.2018

RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ

ISIN: CZ0008475027



INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF



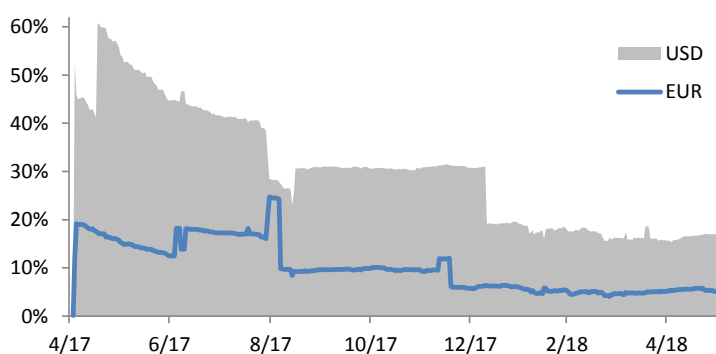
Podíl investic do akcií a akciových ETF 70,65 %
Změna oproti minulému roku + 2,17 %

Rozdělení akcií dle měny



OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

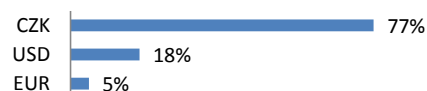
dle měny investičního nástroje



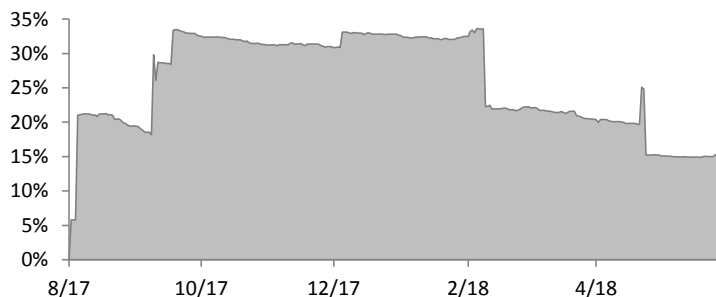
Podíl USD pozic 16,96 %
Změna oproti minulému měsíci + 1,38 %

Podíl EUR pozic 4,98 %
Změna oproti minulému měsíci -0,21 %

Měnová alokace

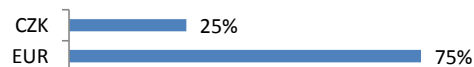


INVESTICE DO DLUHOPISŮ

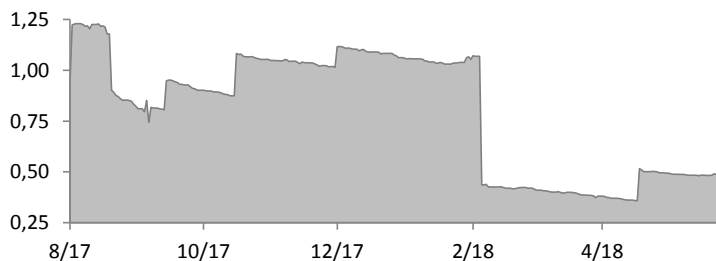


Podíl dluhopisových investic 14,43 %
Změna oproti minulému měsíci - 0,59 %

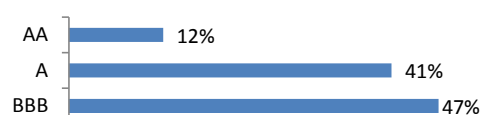
Rozdělení dluhopisů dle měny



DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI



Rozdělení dle ratingu



Upozornění

Upozorňujeme, že minulé výkonnost fondu a jednotlivých finančních nástrojů v portfoliu nezaručuje stejnou výkonnost i v budoucím období. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. Informace obsahující minulý vývoj finančních nástrojů v portfoliu jsou uvedeny od prvního data, kdy byl finanční nástroj zachycen v portfoliu, zdrojem dat je systém Bloomberg. Vývoj cizoměnových pozic je přepočítáván z uvedených měn do českých korun dle aktuálního kurzu ČNB, výnos se může zvýšit či snížit v důsledku kolísání měnových kurzů. Úplné názvy fondů a další informace, včetně informací o poplatcích a rizicích obsažených v investicích, statut a klíčové informace pro investory jsou k dispozici v češtině na www.rfis.cz.