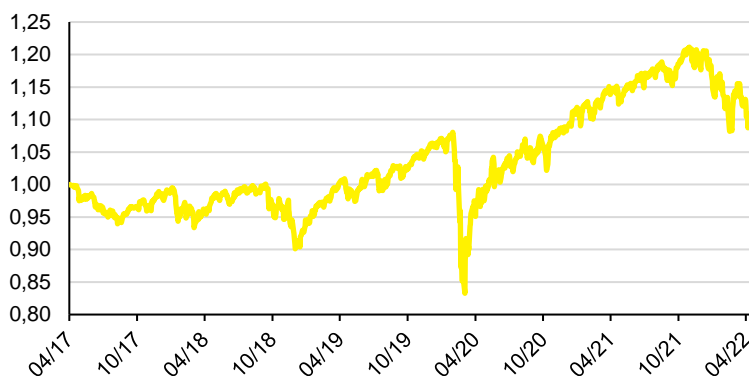


RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ

Charakteristika fondu

- Raiffeisen strategie progresivní investuje převážně do akciových, v menší míře také do dluhopisových nástrojů v rámci celého světa
- 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



1M	3M	6M	YTD	od vzniku
-4,50%	-5,60%	-8,39%	-9,11%	1,76% p.a./9,16%
2021	2020	2019	2018	2017
9,70%	3,51%	15,95%	-6,47%	-2,47%

Největší pozice v majetku fondu

Vanguard S&P 500 ETF	7,57%
Invesco QQQ Trust Series 1	6,45%
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF	5,67%
SPDR S&P 500 ETF Trust	5,57%
SPDR Dow Jones Industrial Aver	3,57%
Xtrackers MSCI Emerging Markets	3,35%
CZGB 2.4 09/17/25	Česká republika AA- 3,33%
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	2,86%
iShares STOXX Europe 600 Health	2,85%
Industrial Select Sector SPDR	2,83%

Komentář portfolio manažera

Měsíc duben byl z pohledu finančních trhů opět velmi volatilní a až na výjimky jsme byli svědky silných poklesů. Nejvíce zasaženy byly akcie, které, měřeno globálním akciovým indexem MSCI ACWI, ztratily 8,1 %, a zažily tak nejhorší měsíc od března 2020. V míře poklesu nezaostaly americké střednědobé korporátní dluhopisy, které v cenách odepsaly přes 5 %. Ztrácely i další dluhopisy, například české státní dluhopisy (měřeno indexem Bloomberg Czech Govt 3-5 Yr) ztratily za duben 1,8 %, a celkově tak za poslední půlrok odepsaly více než 7 %. Světovou výjimkou byly komodity, které si, měřeno indexem Bloomberg Commodity Index, připsaly pěkných 4,1 %. Hlavní důvod aktuální situace můžeme hledat v celosvětově vysoké inflaci a v jejích negativních dopadech do jednotlivých ekonomik. Současnému stavu také nepřidává situace na okupované Ukrajině či zavírání celých měst v Číně kvůli covidu-19 a z toho plynoucí globální problémy v odběratelsko-dodavatelských řetězcích. Během měsíce dubna nedošlo na portfolio fondu k podstatným změnám. Celkové zastoupení akciové třídy aktiv v portfolio fondu dosáhlo na konci měsíce dubna přibližně 73 %, což znamená mírné nadvážení této třídy aktiv oproti tzv. neutrálnímu rozložení (70 % akcie a 30 % dluhopisy).

Základní informace o fondu

ISIN	CZ0008475027
Datum zahájení nabízení	20. března 2017
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 123,2 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,5%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	9,57%
VaR (99%, 1M)	6,47%
Max. pokles	22,93%
Průměrný výnos do splatnosti	0,91%
Průměrný kupon	0,48%
Celkový počet pozic	47

Rizikový profil (SRRI)

← Zpravidla nižší výnos				Zpravidla vyšší výnos →		
← Nižší riziko				Vyšší riziko →		
1	2	3	4	5	6	7

Doporučený investiční horizont



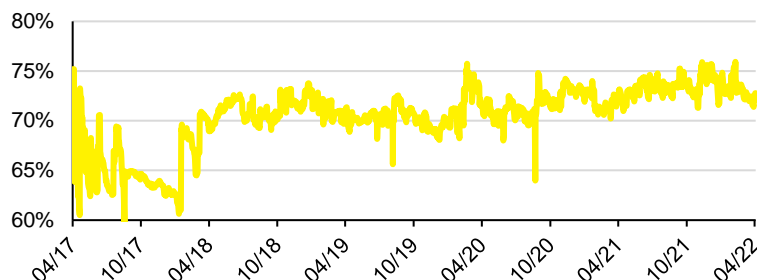
Pavel Brezmen, portfolio manažer

REPORT PORTFOLIO MANAŽERA

duben 2022

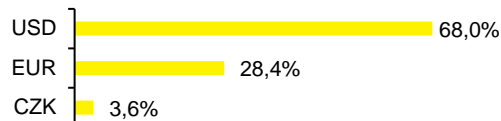
Raiffeisen
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

Investice do akcií a akciových ETF

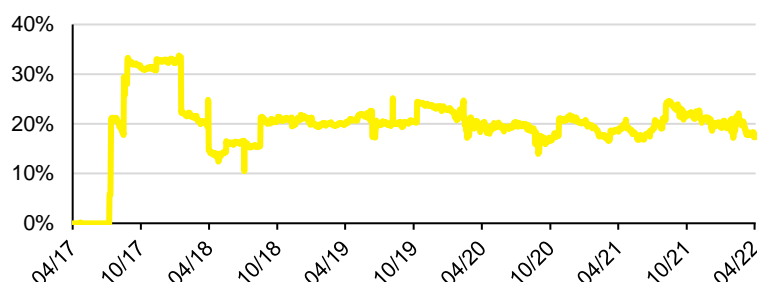


Podíl investic do akcií a akciových ETF 72,76%
Změna oproti minulému měsíci 0,56%

Rozdělení akcií dle měny



Investice do dluhopisů

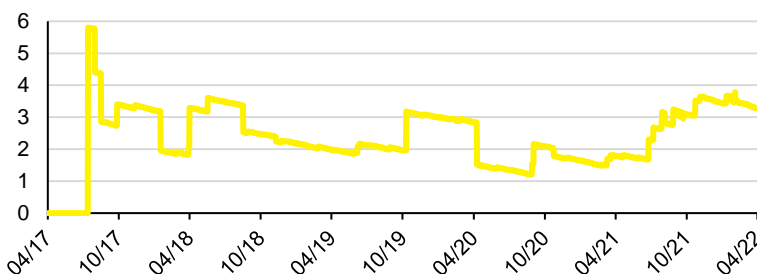


Podíl dluhopisových investic 17,33%
Změna oproti minulému měsíci -2,23%

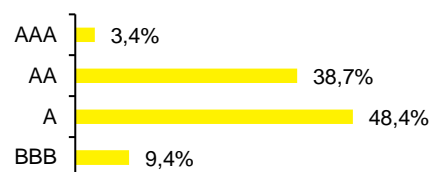
Rozdělení dluhopisů dle měny



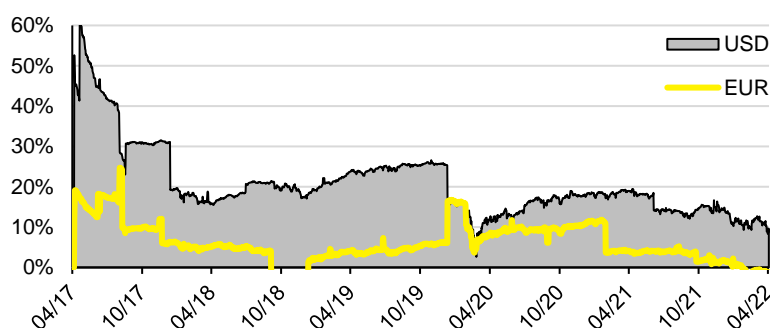
Durace a kreditní kvalita dluhopisové části



Rozdělení dle ratingu

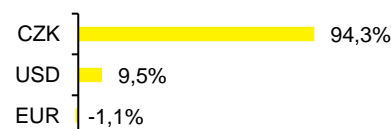


Otevřené cizoměnové pozice



Podíl USD pozic 9,59%
Změna oproti minulému měsíci -2,85%

Podíl EUR pozic -1,15%
Změna oproti minulému měsíci -0,51%



Upozornění

Graf výkonnosti fondu zachycuje období od 21. 4. 2017 do 30. 4. 2022. Údaje o výkonnosti fondu se týkají minulosti a zahrnují veškeré poplatky a náklady hrazené z majetku fondu, s výjimkou případných vstupních a výstupních poplatků. Může být uplatněn výkonnostní poplatek až 20% z kladného hospodářského výsledku před zdaněním za účetní období, splatný na konci tohoto období. Zdrojem dat je Raiffeisen investiční společnost a.s.

Graf výkonnosti investičních nástrojů v portfoliu fondu zachycuje období od 21. 4. 2017 do 30. 4. 2022. Údaje o jejich výkonnosti se týkají minulosti a nezahrnují poplatky či náklady. 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. Zdrojem dat je systém Bloomberg.

Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. Úplný název fondu a další informace, mimo jiné o poplatcích a rizicích obsažených v investici, sdělení klíčových informací a statut fondu jsou k dispozici v češtině na www.rfis.cz.