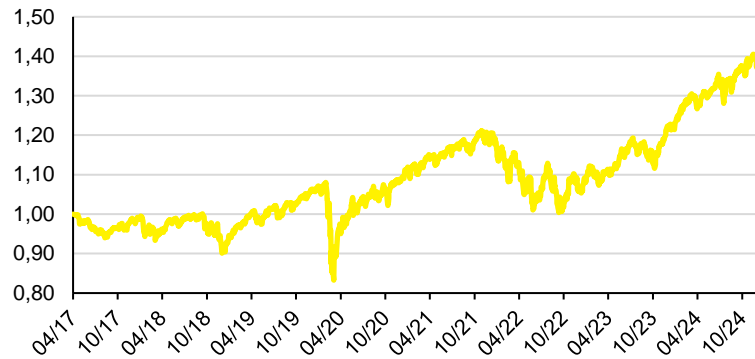


Raiffeisen strategie progresivní

Charakteristika fondu

- Raiffeisen strategie progresivní investuje převážně do akciových, v menší míře také do dluhopisových nástrojů v rámci celého světa
- Diverzifikace akciových pozic napříč všemi rozvinutými ekonomikami

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1M	3M	6M	YTD	od vzniku	
-1,70%	0,73%	3,91%	11,71%	4,19% p.a./37,21%	
2023	2022	2021	2020	2019	2018
16,55%	-12,25%	9,70%	3,51%	15,95%	-6,47%

Největší pozice v majetku fondu

Invesco QQQ Trust Series 1	10,15%
SPDR S&P 500 ETF Trust	9,33%
Vanguard S&P 500 ETF	8,39%
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF	5,73%
iShares core euro STOXX 50 UCI	4,50%
Xtrackers MSCI Emerging Market	4,28%
iShares Russell 2000 ETF	3,47%
SPDR Dow Jones Industrial Aver	3,39%
iShares US Treasury Bond ETF	3,18%
CZGB 1.2 03/13/31	2,61%

Komentář portfolio manažera

Po bouřlivém vývoji na akciových trzích v listopadu jsme byli v prosinci svědky mírného oslabení zájmu, když celosvětový akciový index MXWD odepasal ze své hodnoty 2,3 procenta. Situace se však lišila podle regionů. Americké akcie (měřeno indexem S&P 500) po silném listopadovém růstu o téměř 6 procent ztratily v prosinci 2,4 procenta. Naopak Evropa a rozvíjející se trhy, kde akcie v listopadu klesaly, zakončily poslední měsíc v roce se ziskem 2, respektive 1,4 procenta. Akciím se v loňském roce nadstandardně dařilo. I přes poklesy v dubnu a o prázdninách dosáhl zhodnocení za celý rok více než 18 procent (měřeno globálním MXWD indexem). Nejvíce se dařilo americkým akciím, index S&P 500 posílil dokonce o 25 procent. Růst zde byl tažen hlavně několika málo technologickými giganty v čele se společností Nvidia, která si připsala těžko uvěřitelných 171 procent. Ostatní regiony ve výkonnosti za USA výrazně zaostávaly s růstem mezi 10 a 12 procenty za celý rok. Dluhopisy na námi sledovaných trzích na začátku prosince mírně posilovaly, měsíc však zakončily v černé nule s výkonností do -0,5 procenta. Výjimkou byly snad jen americké korporátní dluhopisy, když příslušný index se splatností zhruba 6 let oslabil o téměř 2 procenta.

Akciová složka portfolio v závěru roku zůstala prakticky nezměněna. Oproti neutrální alokaci (70 % portfolio) zůstává mírně nadvážena na úrovni přibližně 73 %. Na dluhopisové straně portfolio byla dále mírně prodloužena průměrná doba do splatnosti (durace) navýšením objemu českého státního dluhopisu se splatností v roce 2033 a 2034.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti fondu zachycuje období od 21. 4. 2017 do 31. 12. 2024. 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.

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.

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)	1 932 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,5%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

Ukazatele

Poměr rizikových nástrojů	71,00%
Volatilita (p. a.)	7,23%
VaR (99%, 1M)	4,88%
Max. pokles	22,93%
Výnos do splatnosti - dluhopisová část	4,16%
Modifikovaná durace - dluhopisová část	4,42
Celkový počet pozic	48

Riziková třída (SRI)

← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont

