

RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ



ISIN: CZ0008475027

Charakteristika fondu

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

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



Komentář portfolio manažera

Nejvýznamnější světové burzy navzdory obavám z obchodních válek zakončily měsíc v blízkosti svých počátečních úrovní. Nedařilo se však tzv. rozvíjejícím se trhům (emerging markets), postiženým odlivem zahraničního kapitálu, a to zejména v důsledku vyšších úrokových sazeb v USA. Pokračující výprodeje korunových dluhopisů podpořilo pro řadu investorů překvapivé zvýšení úrokových sazeb ČNB. Ve Fondu strategie progresivní ponecháváme akcie mírně nad neutrální úrovní 70 % hodnoty portfolia a meziměsíčně víceméně beze změny, nákupem státních dluhopisů ČR delších splatností po předchozím prudkém cenovém pádu jsme mírně prodloužili duraci.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší akciové pozice v majetku fondu

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

Základní údaje o fondu

Referenční období	22. 3. 17 - 30. 6. 18
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	488,3 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,3 %
Vstupní poplatek	0,5 %
Výstupní poplatek	0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	6,59 %
VaR (99%, 1M)	4,45 %
Max. pokles	6,63 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,62
Průměrný výnos do splatnosti	0,25 %
Průměrný kupon	0,22 %
Celkový počet pozic	50

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

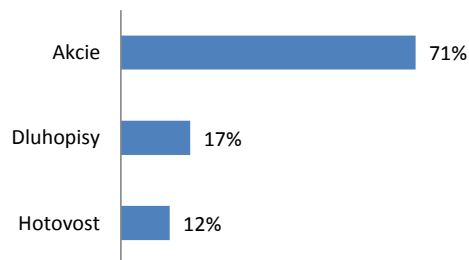
← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont



Struktura cenných papírů dle druhů aktiv

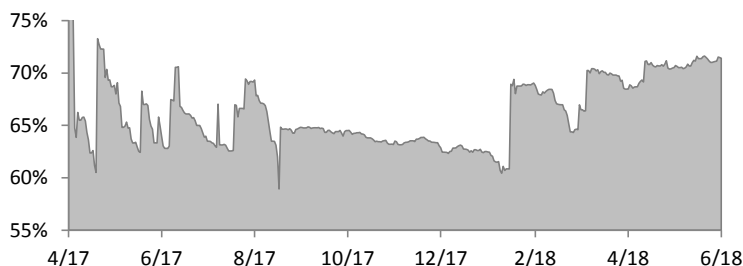


RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ

ISIN: CZ0008475027

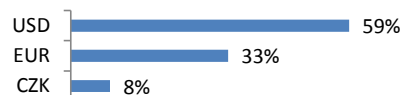


INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF



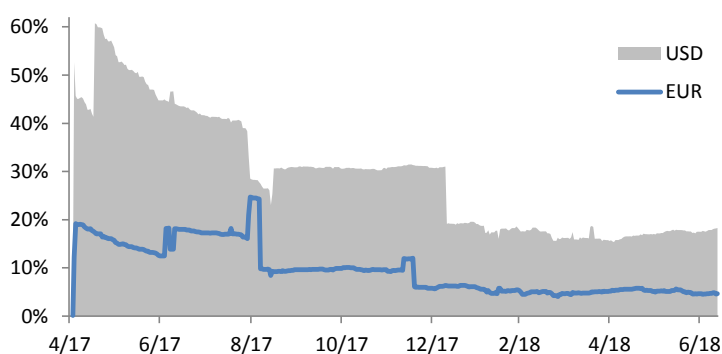
Podíl investic do akcií a akciových ETF 71,41 %
Změna oproti minulému roku + 0,93 %

Rozdělení akcií dle měny



OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

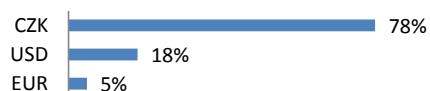
dle měny investičního nástroje



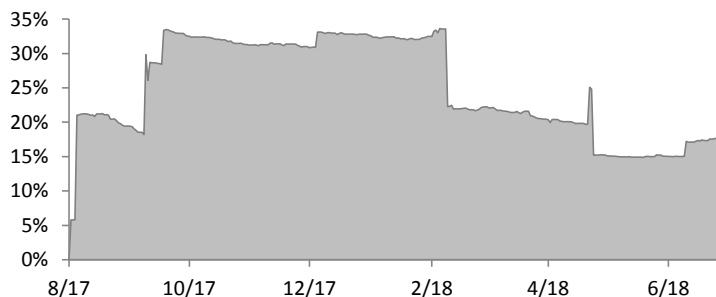
Podíl USD pozic 17,50 %
Změna oproti minulému měsíci + 0,57 %

Podíl EUR pozic 4,63 %
Změna oproti minulému měsíci -0,34 %

Měnová alokace

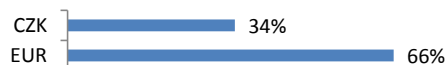


INVESTICE DO DLUHOPISŮ

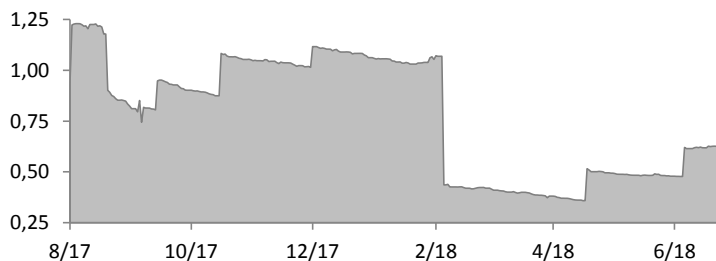


Podíl dluhopisových investic 16,77 %
Změna oproti minulému měsíci + 1,89 %

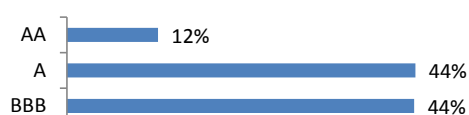
Rozdělení dluhopisů dle měny



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.