

RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ

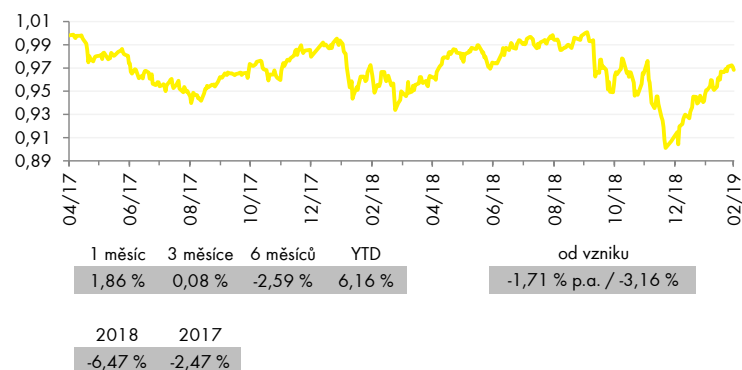
ISIN: CZ0008475027



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



Komentář portfolio manažera

Akciové a komoditní trhy napříč celým světem pokračovaly i v nejkratším měsíci roku v růstu, i když ten již nebyl tak silný a rychlý jako v lednu. Podle technické analýzy se americké akciové trhy koncem měsíce dostaly na významné úrovně, nastává tzv. konsolidace a bude záležet na dalších informacích z ekonomik a od politiků kam se trhy vydají. Nemůžeme si nevšimnout, že ohledně čísel z jednotlivých ekonomik pokračuje trend posledních měsíců, který indikuje obecně lehce horší data. Otázka je, zda se již opravdu nacházíme za vrcholem hospodářského růstu či se jedná jen o dočasné ochlazení. V Česku se v únoru řešila podobná otázka, nicméně bez výraznějšího výsledku, což také reflektovaly ceny českých dluhopisů víceméně stagnací či mírným poklesem. Ve Fondu strategie progresivní jsme během měsíce února mírně snížili váhu zastoupení jednotlivých akcií z USA odprodejem některých titulů a nahradili je přikoupením akciového ETF se zaměřením na spotřební zboží. Podíl akciové části portfolia jsme během února udržovali blízko neutrální úrovně kolem 71 %.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

SPDR S&P 500 ETF Trust			8,91 %
Xtrackers DAX UCITS ETF			7,18 %
VW O 3/8 04/12/21	Volkswagen Fin Serv AG	BBB+	5,09 %
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF			4,98 %
SPDR S&P Dividend ETF			4,80 %
Consumer Staples Select Sector			4,65 %
BNP O 03/27/25	BNP Paribas	A	4,37 %
SPDR Dow Jones Industrial Aver			4,16 %
IINVBK 1.593 09/25/20	INTL Invs Bank	BBB+	3,94 %
Invesco QQQ Trust Series 1			3,88 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	22. 3. 17 - 28. 2. 19
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	501,4 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,3 %
Vstupní poplatek	0,5 %
Výstupní poplatek	0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	7,22 %
VaR (99%, 1M)	4,88 %
Max. pokles	9,96 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,42
Průměrný výnos do splatnosti	0,32 %
Průměrný kupon	0,29 %
Celkový počet pozic	46

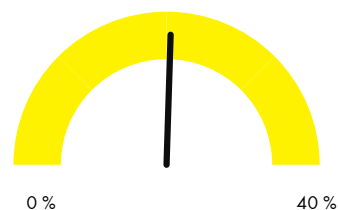
Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

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

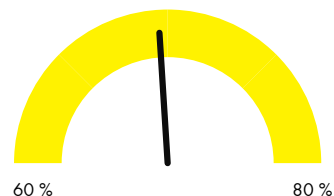
Doporučený investiční horizont



Konzervativní instrumenty



Rizikové instrumenty

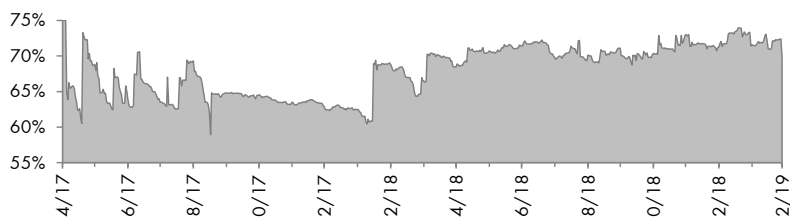


RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ

ISIN: CZ0008475027



INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF

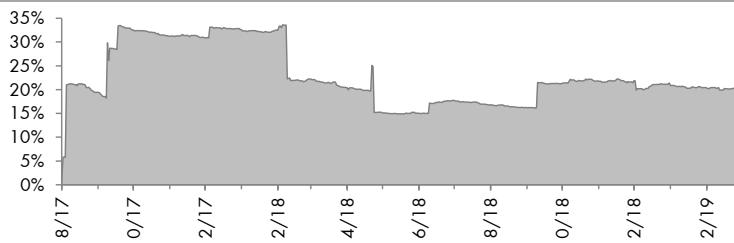


Podíl investic do akcií a akciových ETF 71,68 %
Změna oproti minulému roku 0,09 %

Rozdělení akcií dle měny



INVESTICE DO DLUHOPISŮ

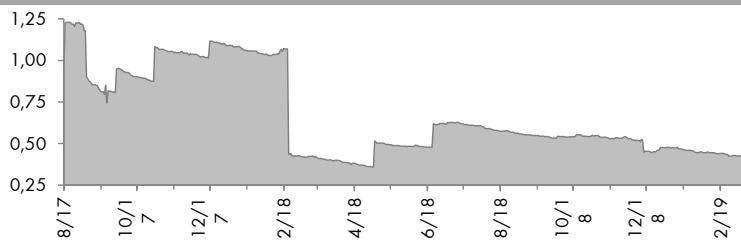


Podíl dluhopisových investic 20,30 %
Změna oproti minulému měsíci -0,10 %

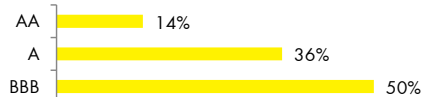
Rozdělení dluhopisů dle měny



DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI

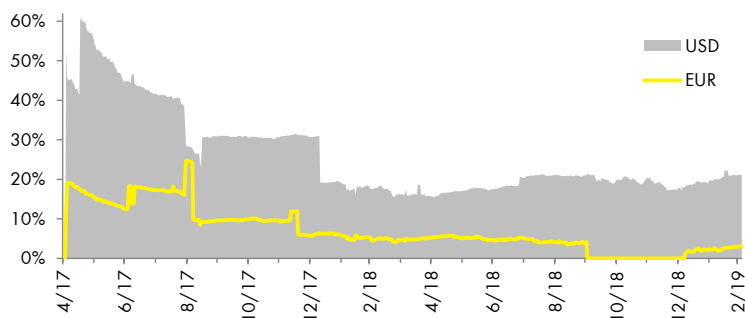


Rozdělení dle ratingu



OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

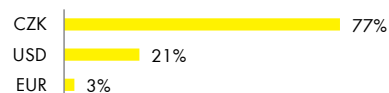
dle měny investičního nástroje



Podíl USD pozic 21,00 %
Změna oproti minulému měsíci 1,30 %

Podíl EUR pozic 2,89 %
Změna oproti minulému měsíci 0,58 %

Měnová alokace



Upozornění

Upozorňujeme, že minulá 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.