

RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ

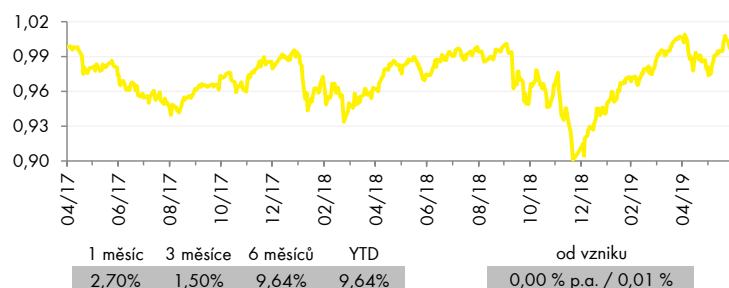
ISIN: CZ0008475027



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



2018	2017
-6,47%	-2,47%

Komentář portfolio manažera

Akciové trhy se během měsíce června vrátily k silnému růstu. Globální akciový index denominovaný v USD posílil o 7 %. Za silným červnovým růstem akcií hledíme holubičí projev členů FEDu a současně pozitivní zprávy ohledně připravované obchodní dohody mezi USA a Čínou. Výsledek konečné obchodní dohody (jehož termín není znám) může silně ovlivnit akciové trhy oběma směry nejen v krátkodobém horizontu. České státní dluhopisy pokračovaly v růstu již několikátý měsíc po sobě a nechávají tak pomalu zapomenout ztráty za minulý rok.

Podíl akciové části ve Fondu strategie progresivní jsme během května udržovali blízko neutrální úrovně 70 %, z hlediska geografické alokace mírně nadvažujeme region USA a Evropy na úkor rozvíjejících se trhů a Pacifiku.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

SPDR S&P 500 ETF Trust			9,53%
VW O 3/8 04/12/21	Volkswagen Fin Serv AG	BBB+	5,23%
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF			5,12%
Consumer Staples Select Sector			5,08%
Xtrackers DAX UCITS ETF			5,03%
SPDR S&P Dividend ETF			4,95%
Xtrackers MSCI Emerging Market			4,65%
BNP O 03/27/25	BNP Paribas	A+	4,50%
SPDR Dow Jones Industrial Aver			4,34%
Invesco QQQ Trust Series 1			4,27%

* s platností od 26. 6. 2019

Základní údaje o fondu

Referenční období	22. 3. 17 - 30. 6. 19
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	484,9 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,5%
Vstupní poplatek	0,5% / 0%*
Výstupní poplatek	0%

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	7,04%
VaR (99%, 1M)	4,76%
Max. pokles	9,96%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,40
Průměrný výnos do splatnosti	0,27%
Průměrný kupon	0,31%
Celkový počet pozic	43

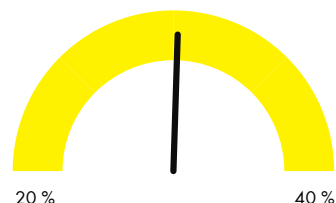
Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

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

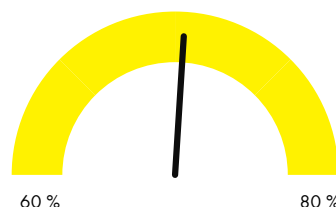
Doporučený investiční horizont



Konzervativní instrumenty



Rizikové instrumenty

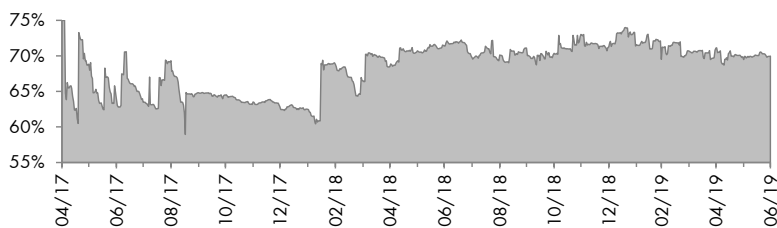


RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ

ISIN: CZ0008475027



INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF

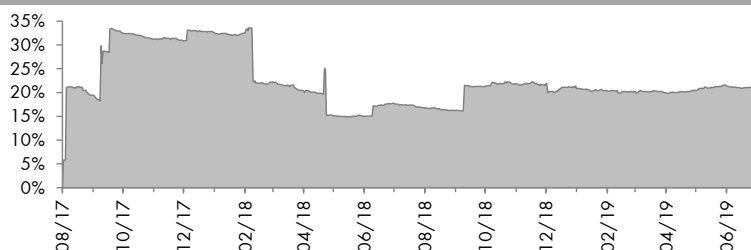


Podíl investic do akcií a akciových ETF 69,97%
Změna oproti minulému měsíci 0,48%

Rozdělení akcií dle měny



INVESTICE DO DLUHOPISŮ

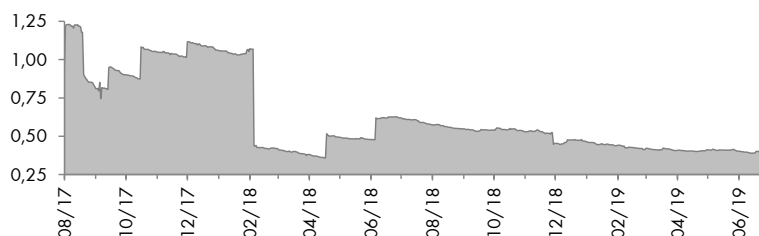


Podíl dluhopisových investic 21,05%
Změna oproti minulému měsíci -0,41%

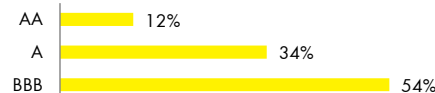
Rozdělení dluhopisů dle měny



DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI

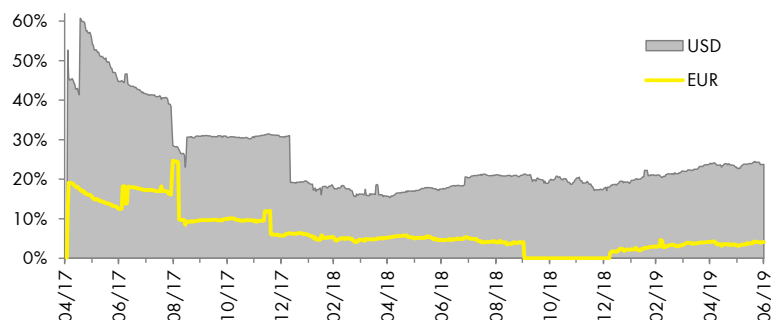


Rozdělení dle ratingu



OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

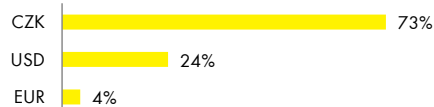
dle měny investičního nástroje



Podíl USD pozic 23,76%
Změna oproti minulému měsíci 1,09%

Podíl EUR pozic 4,10%
Změna oproti minulému měsíci 0,93%

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.