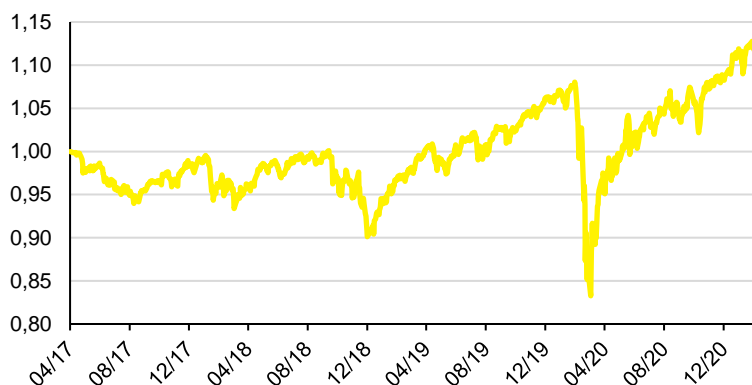


RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ

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
1,07%	2,36%	4,33%	0,62%	2,54% p.a./10,16%
2020	2019	2018	2017	
3,51%	15,95%	-6,47%	-2,47%	

Největší pozice v majetku fondu

Xtrackers MSCI Emerging Market	6,85%
SPDR S&P 500 ETF Trust	6,42%
CZGB 2.4 09/17/25	Česká republika AA- 4,46%
Vanguard S&P 500 ETF	4,22%
Vanguard FTSE Emerging Markets	4,12%
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF	4,10%
BNP Paribas Funds Nordic Small	3,78%
Consumer Staples Select Sector	3,46%
SPDR Dow Jones Industrial Aver	3,34%
Consumer Discretionary Select	3,31%

Komentář portfolio manažera

Sentiment na finančních trzích v únoru poznamenal strach investorů ze zrychlování globální inflace, s ním spojený prudký růst výnosů dluhopisů, ale i rozšiřující se nebezpečné mutace koronaviru. V opačném směru působila pokračující extrémně uvolněná politika nejvýznamnějších centrálních bank, další a další vládní stimuly ke zmírnění dopadů pandemie, stejně jako ve většině pozitivně překvapující data o vývoji ekonomik a hospodaření firem. Celosvětový akciový index MSCI AC World si tak ve výsledku za uplynulý měsíc připsal k dobru 2,4 %, zatímco např. index českého dluhopisového trhu Bloomberg Barclays Czech Govt All > 1 Yr ve stejném období 2 % své hodnoty ztratil. Stále udržujeme mírné nadvážením akciové složky v portfoliu, koncem měsíce února dosahovala úrovně přibližně 71,3 %.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

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)	715,9 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,5%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	19,20%
VaR (99%, 1M)	12,96%
Max. pokles	22,93%
Průměrný výnos do splatnosti	0,11%
Průměrný kupon	0,21%
Celkový počet pozic	42

Rizikový profil (SRRI)

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

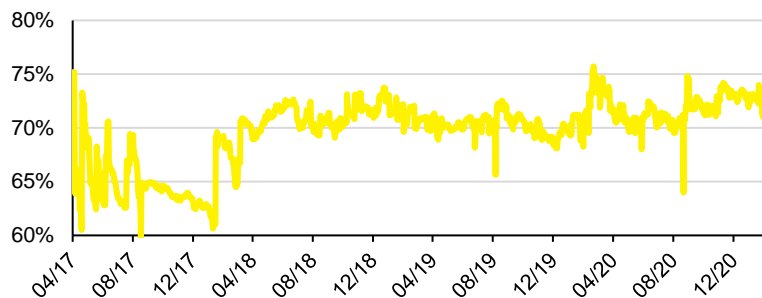
Doporučený investiční horizont



REPORT PORTFOLIO MANAŽERA

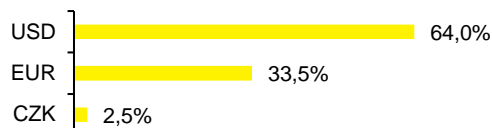
únor 2021

Investice do akcií a akciových ETF

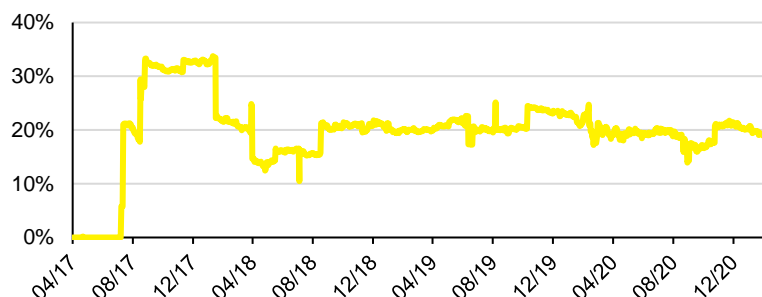


Podíl investic do akcií a akciových ETF 71,34%
Změna oproti minulému měsíci -1,07%

Rozdělení akcií dle měny



Investice do dluhopisů

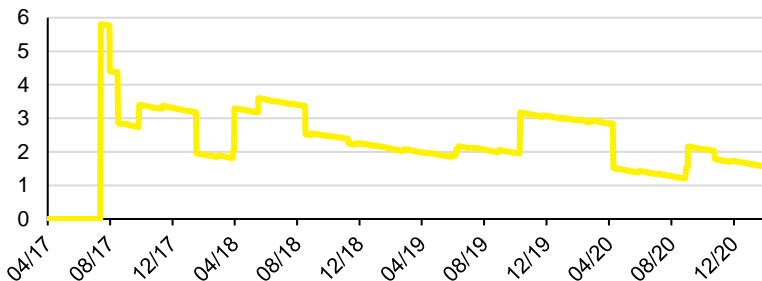


Podíl dluhopisových investic 18,86%
Změna oproti minulému měsíci -1,85%

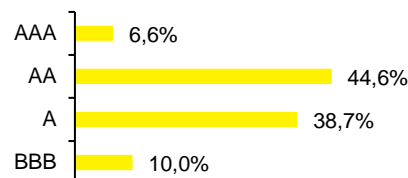
Rozdělení dluhopisů dle měny



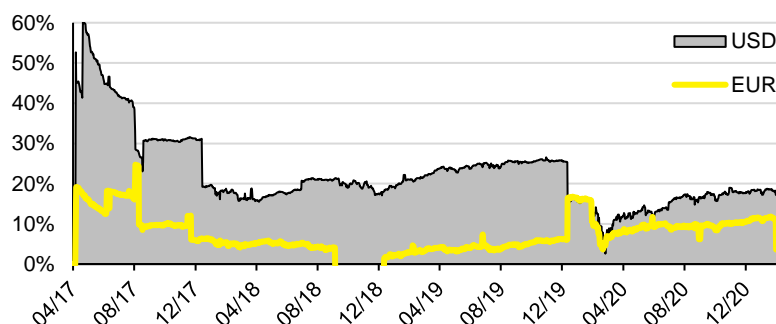
Durace a kreditní kvalita dluhopisové části



Rozdělení dle ratingu

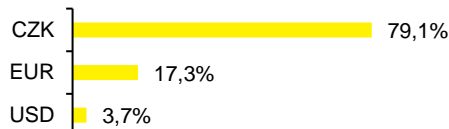


Otevřené cizoměnové pozice



Podíl USD pozic 17,23%
Změna oproti minulému měsíci 0,03%

Podíl EUR pozic 3,63%
Změna oproti minulému měsíci -7,08%



Upozornění

Graf výkonnosti fondu zachycuje období od 21. 4. 2017 do 28. 2. 2021. 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 28. 2. 2021. 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.