

RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ



ISIN: CZ0008475027

Charakteristika fondu

- Majetek fondu alokovan především do akciových společností vyplácející dividendu
- 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

I v průběhu měsíce října převládala na akciových trzích nervozita. K již známým tématům ohledně celních bariér a nejistoty americké politiky z minulých měsíců se dostalo do popředí nové téma v podobě italského rozpočtu na příští rok. Negativní vývoj na akciích nedokázala zvrátit ani začínající výsledková sezóna v USA. V řeči čísel to znamenalo pokles globálního akciového indexu za říjen o více než 7 %. České dluhopisy naopak zažily klidnější měsíc. Tržní konsensus počítá od ČNB s dalším, letos již pátým zvýšením úrokových sazeb začátkem listopadu, ceny dluhopisů jsou proto již z velké části na toto zvýšení připraveny. Ve Fondu strategie progresivní držíme akcie v blízkosti neutrální úrovně 70 % hodnoty portfolio. V průběhu října jsme využili zvýšené volatility na trzích a aktivním obchodováním vybraných akciových titulů v ČR a USA včetně akciových ETF (např. MSCI Emerging Markets) zmírnili negativní dopad poklesů akciových trhů na fond.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší akciové pozice v majetku fondu

| | |
|------------------------|--------------------|
| ČEZ | DowDuPont |
| Komerční banka | Anheuser-BushInBev |
| QUALCOMM | General Electric |
| Verizon Communications | Schlumberger |
| Walt Disney | Apple |
| United Technologies | AT&T |
| McDonald's | ConocoPhillips |
| Travelers Cos | Cisco Systems |
| Altria Group | Walmart |
| PepsiCo | Eli Lilly & Co |

Základní údaje o fondu

| | |
|-------------------------------|------------------------|
| Referenční období | 22. 3. 17 - 31. 10. 18 |
| Typ fondu | dynamický smíšený |
| Největší zastoupení aktiv | akcie |
| Měna fondu | CZK |
| Objem fondu (NAV) | 514,4 mil. Kč |
| Úplata investiční společnosti | 1,3 % |
| Vstupní poplatek | 0,5 % |
| Výstupní poplatek | 0 % |

Ukazatele

| | |
|---------------------------------|--------|
| Volatilita (p. a.) | 6,68 % |
| VaR (99%, 1M) | 4,51 % |
| Max. pokles | 6,63 % |
| Průměrná modifikovaná splatnost | 0,53 |
| Průměrný výnos do splatnosti | 0,40 % |
| Průměrný kupon | 0,34 % |
| Celkový počet pozic | 50 |

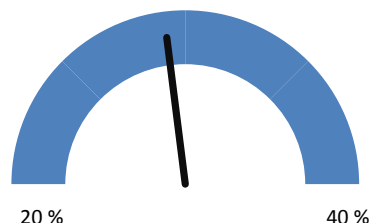
Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

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

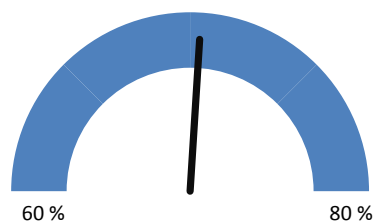
Doporučený investiční horizont



Konzervativní instrumenty



Rizikové instrumenty

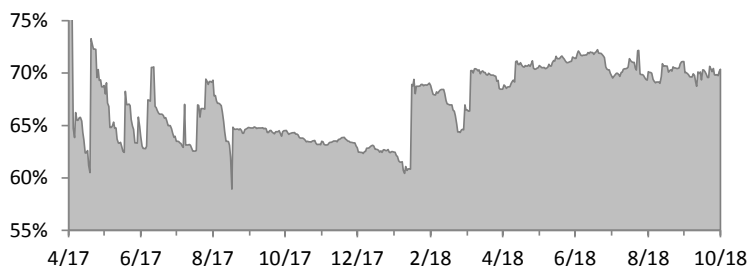


RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ

ISIN: CZ0008475027



INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF

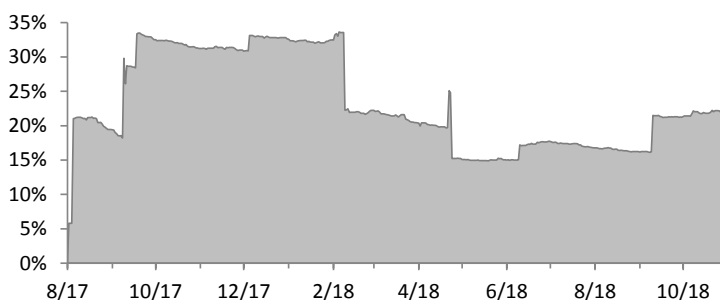


Podíl investic do akcií a akciových ETF 70,37 %
Změna oproti minulému roku - 0,74 %

Rozdělení akcií dle měny



INVESTICE DO DLUHOPISŮ

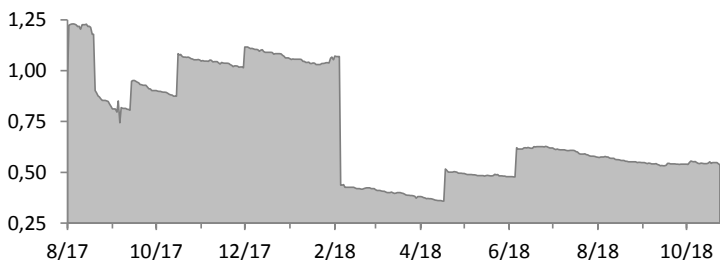


Podíl dluhopisových investic 21,39 %
Změna oproti minulému měsíci + 0,83 %

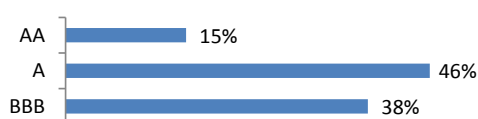
Rozdělení dluhopisů dle měny



DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI

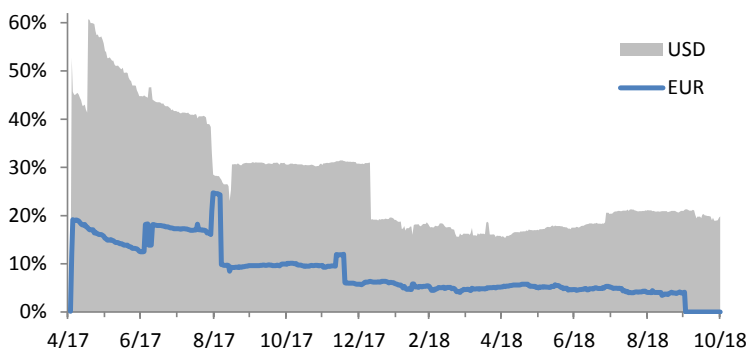


Rozdělení dle ratingu



OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

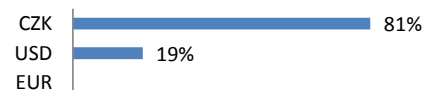
dle měny investičního nástroje



Podíl USD pozic 19,31 %
Změna oproti minulému měsíci - 1,68 %

Podíl EUR pozic 0,00 %
Změna oproti minulému měsíci -4,12 %

Měnová alokace



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.