

# RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ

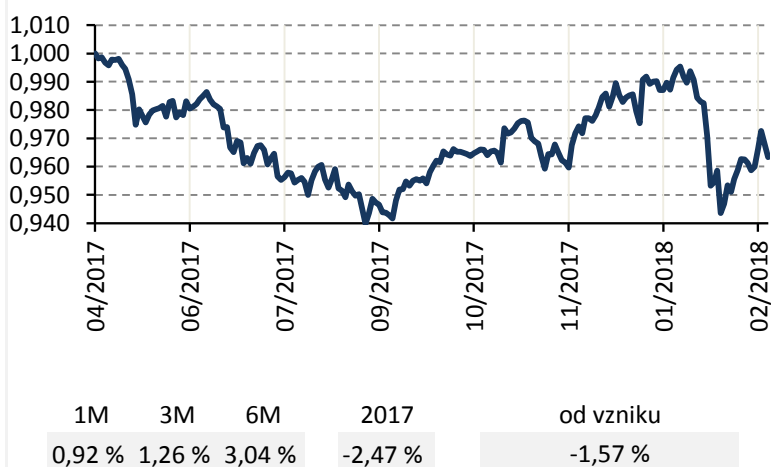
ISIN: CZ0008475027



## 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

V průběhu měsíce února bylo využito relativně prudkého a rychlého poklesu na akciových trzích a do portfolia Raiffeisen strategie progresivní byly oproti prodejm českých státních dluhopisů dokoupeny instrumenty nesoucí riziko akcií. Regionálně byly nákupy zaměřeny na společnosti z Evropy a Spojených států amerických. V důsledku těchto obchodů došlo ke zvýšení podílu akcií ve fondu z lednových 62 % na 69 % ke konci února a zároveň cca 77 % majetku fondu bylo měnově zajištěno.

Jan Chytrý, portfolio manažer

## Největší akciové pozice v majetku fondu

CEZ	McDonald's
Komerční banka	Altria Group
QUALCOMM	AT&T
United Technologies Corp	PepsiCo
NIKE	Caterpillar
DowDuPont	Cisco Systems
Travelers Cos	Intel Corp
Wells Fargo & Co	JPMorgan Chase & Co
Walt Disney	Home Depot
Verizon Communications	American Express Co

## Základní údaje o fondu

Referenční období	22. 3. 17 - 28. 2. 18
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	440,2 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0 %

## Ukazatele

Volatilita (p. a.)	6,36 %
VaR (99%, 1M)	4,29 %
Max. pokles	6,03 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,42
Průměrný výnos do splatnosti	0,31 %
Průměrný kupon	0,81 %
Celkový počet pozic	46

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

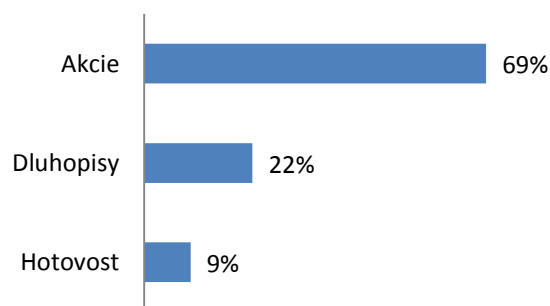
← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

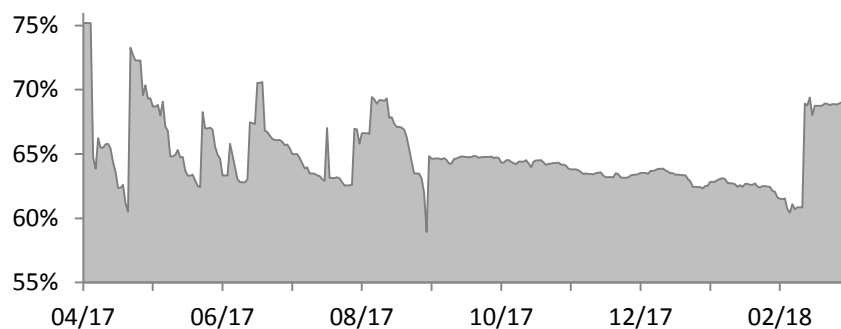
## Doporučený investiční horizont



## Struktura cenných papírů dle druhů aktiv



## INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF



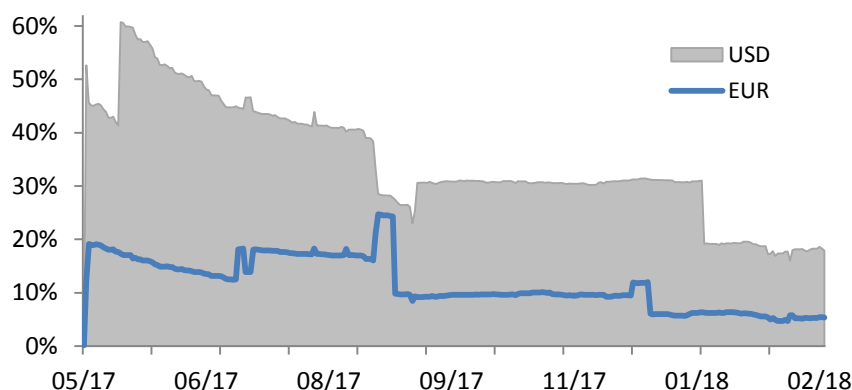
Podíl investic do akcií a akciových ETF 68,81 %  
Změna oproti minulému roku + 6,75 %

### Rozdělení akcií dle měny



## OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

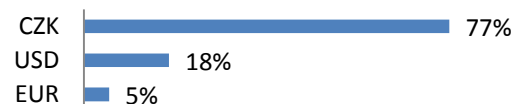
dle měny investičního nástroje



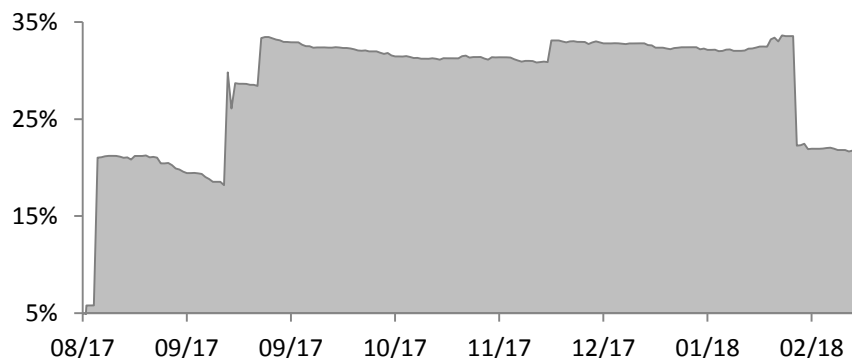
Podíl USD pozic 17,97 %  
Změna oproti minulému měsíci - 1,21 %

Podíl EUR pozic 5,36 %  
Změna oproti minulému měsíci - 0,49 %

### Měnová alokace

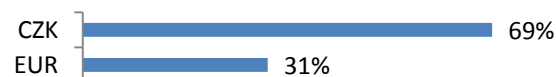


## INVESTICE DO DLUHOPISŮ

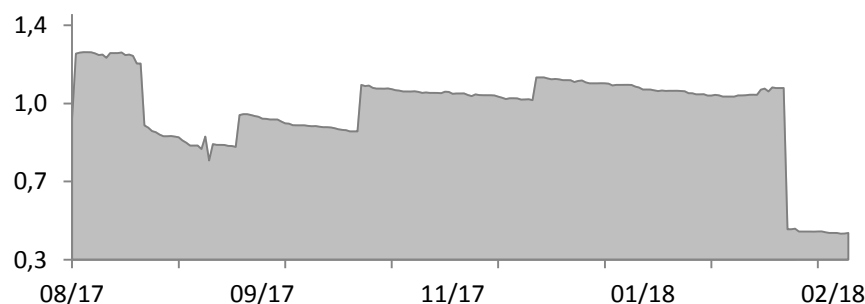


Podíl dluhopisových investic 21,82 %  
Změna oproti minulému měsíci - 10,92 %

### Rozdělení dluhopisů dle měny



## DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI



### Rozdělení dle ratingu



### 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](http://www.rfis.cz).