

RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ



ISIN: CZ0008475027

Charakteristika fondu

- Majetek fondu alokovan především do akciových společností vyplácející dividendu
- Příležitost podílení se na úspěchu velkých stabilních společností
- Diversifikace 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

Finanční trhy zůstaly i v listopadu rozkolísané, když na investory nadále doléhala nejistota ohledně budoucího vývoje situace na poli mezinárodně-obchodních bariér, dohody o Brexitu či rozpočtových problémů v Itálii. V meziměsíčním srovnání se, nicméně, většina hlavních akciových indexů částečně zotavila (např. americký S&P 500 přidal 1,8 %, japonský Nikkei 225 si polepšil o 2 % atp.). Mírné cenové přírůstky si ve stejném období připsaly i české státní dluhopisy. Ve Fondu strategie progresivní jsme během měsíce listopadu mírně navýšili podíl akciové části portfolia z neutrálních 70 % na 73 %. V průběhu listopadu jsme také využili zvýšené volatility na trzích aktivním obchodováním vybraných akciových ETF (např. Lyxor Japan, Xtrackers DAX).

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Největší akciové pozice v majetku fondu

ČEZ	DowDuPont
Komerční banka	Anheuser-BuschInBev
Verizon Communications	Altria Group
McDonald's	AT&T
Walt Disney	Eli Lilly & Co
United Technologies	Cisco Systems
QUALCOMM	ConocoPhillips
Travelers Cos	Schlumberger
Altria Group	American Express
PepsiCo	Pfizer

Základní údaje o fondu

Referenční období	22. 3. 17 - 30. 11. 18
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	519,5 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,3 %
Vstupní poplatek	0,5 %
Výstupní poplatek	0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	6,81 %
VaR (99%, 1M)	4,60 %
Max. pokles	6,63 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,51
Průměrný výnos do splatnosti	0,41 %
Průměrný kupon	0,34 %
Celkový počet pozic	52

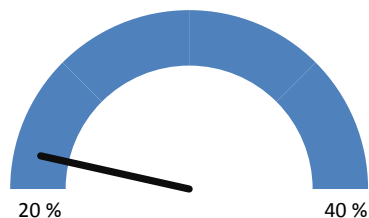
Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

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

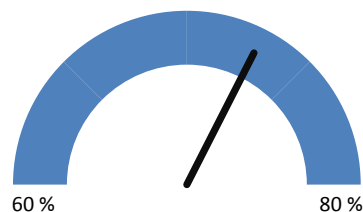
Doporučený investiční horizont



Konzervativní instrumenty



Rizikové instrumenty

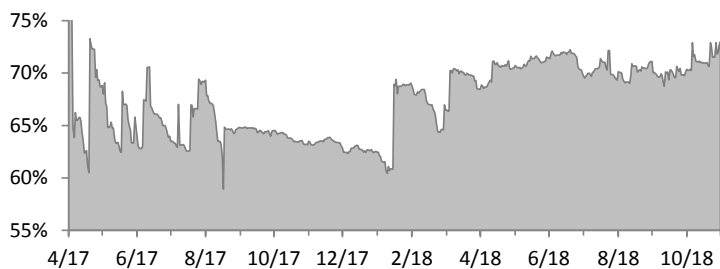


RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ

ISIN: CZ0008475027



INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF

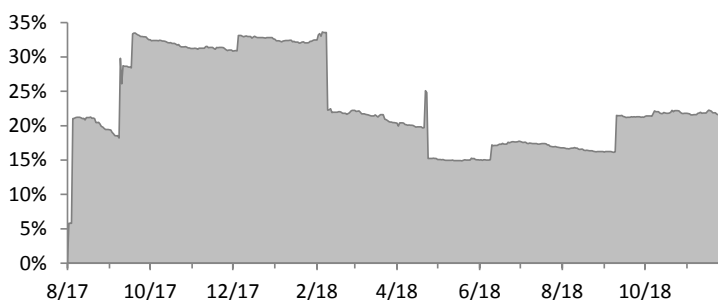


Podíl investic do akcií a akciových ETF 73,01 %
Změna oproti minulému roku + 2,64 %

Rozdělení akcií dle měny



INVESTICE DO DLUHOPISŮ

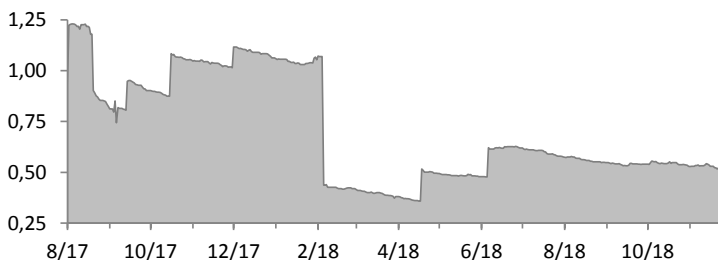


Podíl dluhopisových investic 21,01 %
Změna oproti minulému měsíci - 0,38 %

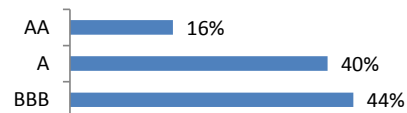
Rozdělení dluhopisů dle měny



DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI

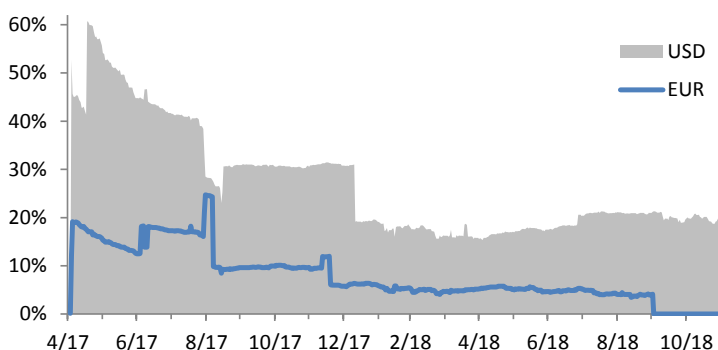


Rozdělení dle ratingu



OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

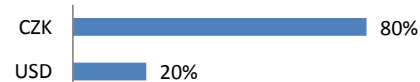
dle měny investičního nástroje



Podíl USD pozic 19,77 %
Změna oproti minulému měsíci + 0,46 %

Podíl EUR pozic 0,00 %
Změna oproti minulému měsíci 0,00 %

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.