

RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ

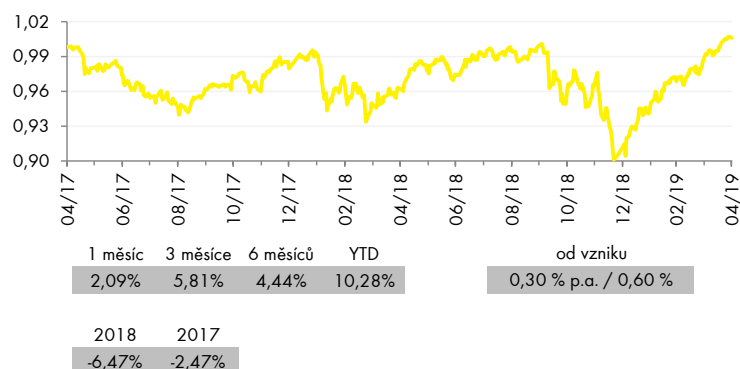
ISIN: CZ0008475027



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



Komentář portfolio manažera

Světové akciové trhy v dubnu pokračovaly v nastolené růstové trajektorii započaté na přelomu roku. Nákupní apetit investorů nadále podporovala očekávání úspěšného vyřešení obchodního konfliktu mezi Spojenými státy a Čínou, indikovaný obrát v dosud restriktivní měnové politice amerického Fedu a převážně úspěšný vstup do výsledkové sezóny v USA. Agregátní index českých státních dluhopisů ve stejném období nepatrně oslabil, což lze připsat na vrub rostoucí pravděpodobnosti zvýšení úrokových sazeb ČNB na počátku května. Ve Fondu strategie progresivní jsme během měsíce dubna především odprodali (realizovali zisk) několik akcií s domicilem v USA (např. Facebook, Walt Disney, Qualcomm, atd.). Prodejem těchto akcií jsme snížili celkové váhové zastoupení jednotlivých akcií ve fondu. Podíl akciové části portfolia jsme během dubna udržovali blízko neutrální úrovně kolem 70 %.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

SPDR S&P 500 ETF Trust			9,51%
Xtrackers DAX UCITS ETF			6,47%
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF			5,12%
VW O 3/8 04/12/21	Volkswagen Fin Serv AG	BBB+	5,11%
Consumer Staples Select Sector			5,00%
SPDR S&P Dividend ETF			4,97%
BNP O 03/27/25	BNP Paribas	A	4,40%
SPDR Dow Jones Industrial Aver			4,31%
Invesco QQQ Trust Series 1			4,30%
Xtrackers MSCI Emerging Market			4,05%

¹ od 15. 4. 2019

Základní údaje o fondu

Referenční období	22. 3. 17 - 30. 4. 19
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	500,3 mil. CZK
Úplata investiční společnosti ¹	1,5%
Vstupní poplatek	0,5%
Výstupní poplatek	0%

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	7,04%
VaR (99%, 1M)	4,75%
Max. pokles	9,96%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,40
Průměrný výnos do splatnosti	0,28%
Průměrný kupon	0,30%
Celkový počet pozic	42

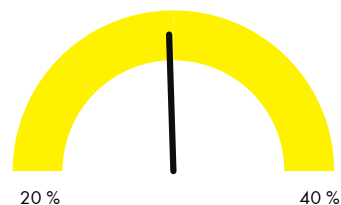
Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

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

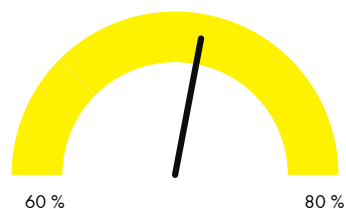
Doporučený investiční horizont



Konzervativní instrumenty



Rizikové instrumenty

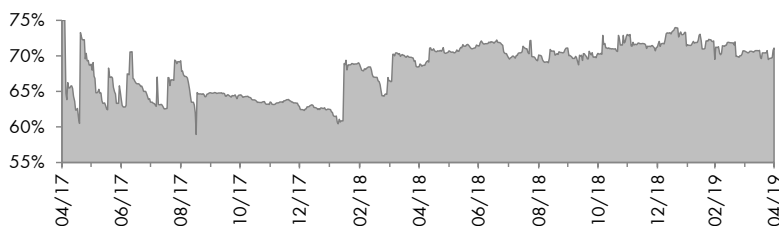


RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ

ISIN: CZ0008475027



INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF

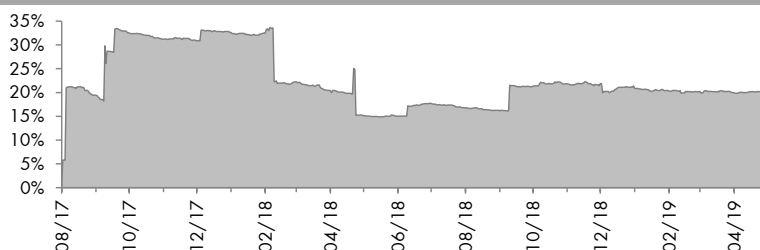


Podíl investic do akcií a akciových ETF 71,10%
Změna oproti minulému měsíci 0,42%

Rozdělení akcií dle měny



INVESTICE DO DLUHOPISŮ

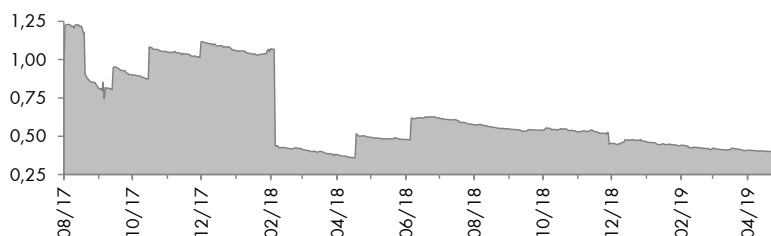


Podíl dluhopisových investic 20,38%
Změna oproti minulému měsíci 0,18%

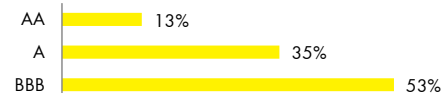
Rozdělení dluhopisů dle měny



DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI

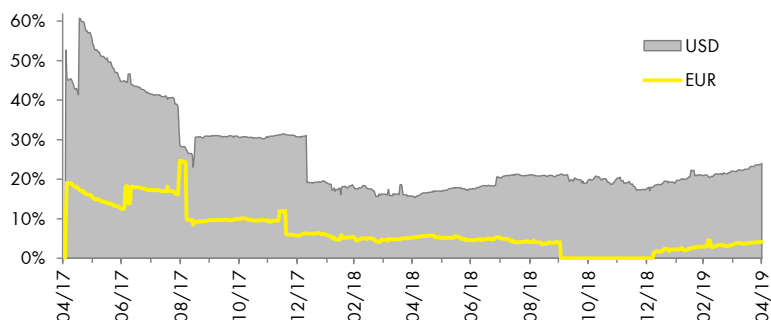


Rozdělení dle ratingu



OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

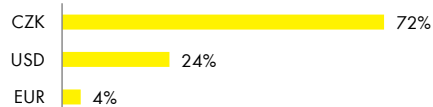
dle měny investičního nástroje



Podíl USD pozic 23,96%
Změna oproti minulému měsíci 1,93%

Podíl EUR pozic 4,17%
Změna oproti minulému měsíci 0,78%

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.