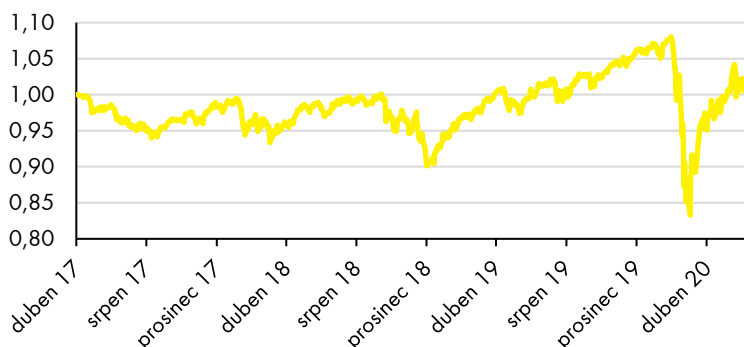


RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ

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
1,30%	11,35%	-3,95%	-3,95%	0,50% p.a./1,60%
2019	2018	2017		
15,95%	-6,47%	-2,47%		

Největší pozice v majetku fondu

SPDR S&P 500 ETF Trust	7,00%		
Invesco QQQ Trust Series 1	5,03%		
Consumer Staples Select Sector	5,02%		
iShares STOXX Europe 600 Health	5,01%		
Xtrackers MSCI Emerging Market	4,98%		
Vanguard S&P 500 ETF	4,60%		
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF	4,53%		
SPDR S&P Dividend ETF	4,00%		
SPDR Dow Jones Industrial Average	3,75%		
BNP Float 03/27/25	BNP Paribas	A+	3,60%

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)	588,7 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,5%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

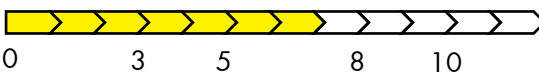
Ukazatele

Volatilita (p. a.)	19,02%
VaR (99%, 1M)	12,84%
Max. pokles	22,93%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,26
Průměrný výnos do splatnosti	0,13%
Průměrný kupon	0,23%
Celkový počet pozic	39

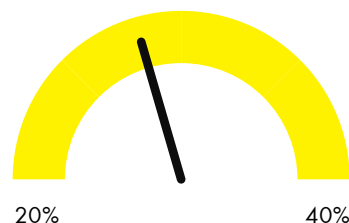
Rizikový profil (SRRI)

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

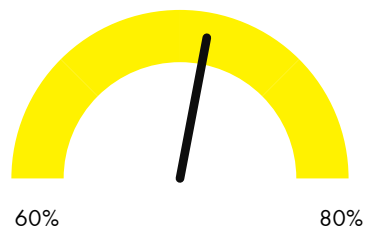
Doporučený investiční horizont



Konzervativní instrumenty



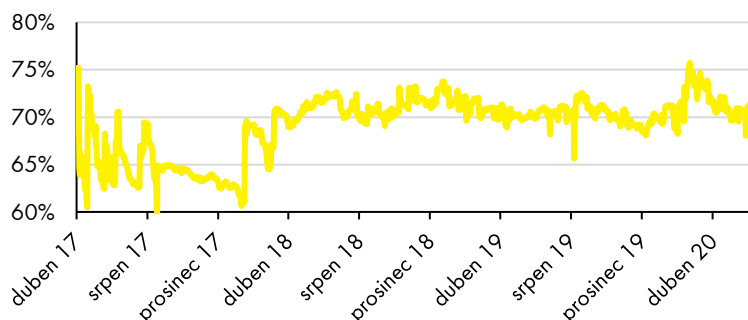
Rizikové instrumenty



REPORT PORTFOLIO MANAŽERA

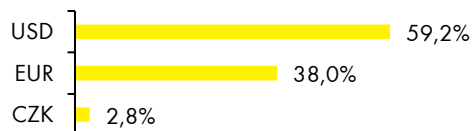
červen 2020

Investice do akcií a akciových ETF

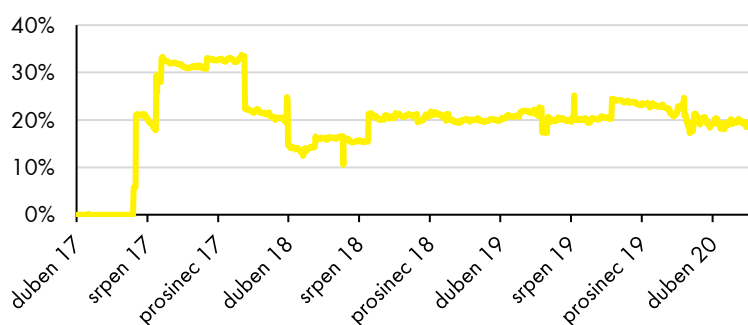


Podíl investic do akcií a akciových ETF 71,37%
Změna oproti minulému měsíci 1,62%

Rozdělení akcií dle měny

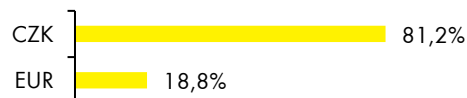


Investice do dluhopisů

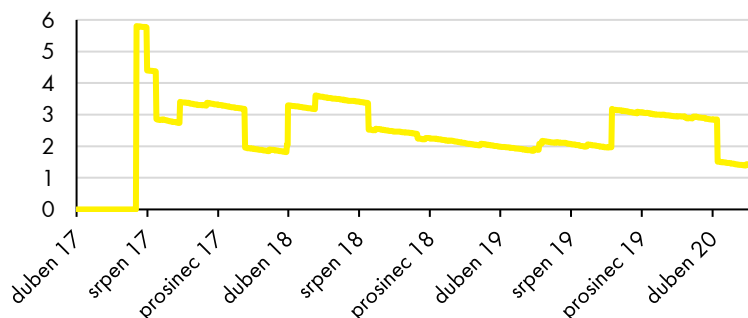


Podíl dluhopisových investic 19,06%
Změna oproti minulému měsíci -1,01%

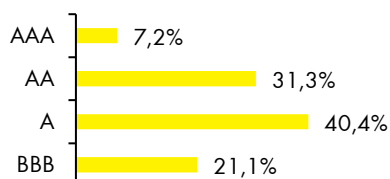
Rozdělení dluhopisů dle měny



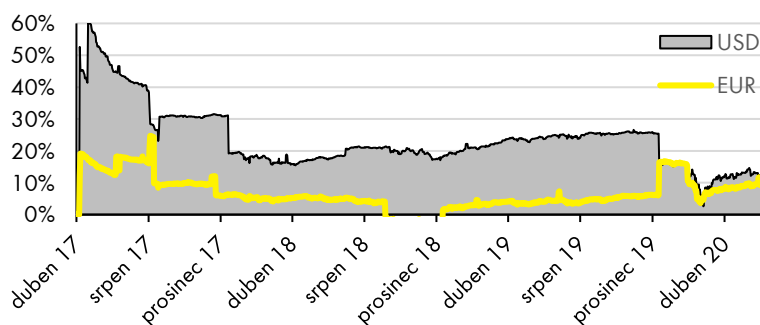
Durace dluhopisové části



Rozdělení dle ratingu

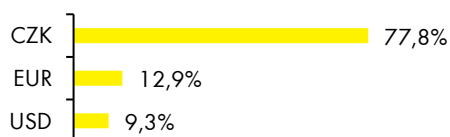


Otevřené cizoměnové pozice v čase



Podíl USD pozic 12,93%
Změna oproti minulému měsíci -0,20%

Podíl EUR pozic 9,26%
Změna oproti minulému měsíci 0,29%



Komentář portfolio manažera

Po posledních dvou měsících, které přinášely ovoce rizikověji naladěným investorům, si v červnu akciové trhy vybraly oddechový čas. Viděli jsme opět návrat vyšší volatility, výraznější jak pozitivní, tak negativní mezi denní změny a akciové indexy zakončily na velmi podobných hodnotách, jako tento měsíc začaly. Naopak dluhopisy se chovaly „učebnicově“, reagovaly růstem cen a to napříč regiony, zisky si připisovaly dluhopisy v české koruně, euru i americkém dolaru. Zajímavá byla i situace kolem nejcennějšího kovu, když zlato pokračovalo ve své spanilé jízdě, připisovalo další zisky a za poslední rok tak vyrostlo v ceně již přes 25 % měřeno v americkém dolaru. Za těmito pohyby tříd aktiv můžeme sledovat složitější situaci při znovuotevírání jednotlivých ekonomik, než se zdálo před pár týdny. Ne všem zemím klesají denní přírůstky nově nakažených a obecně lze konstatovat, že i přesto, že se podařilo zastavit nekontrolovatelné šíření viru, jsme teprve na počátku cesty.

V měsíci červnu jsme do portfolia nově zařadili německý technologický index TecDAX pomocí ETF. Index obsahuje 30 technologických společností s domicilem v Německu. Akciovou složku portfolia i nadále udržujeme mírně nad neutrální úroveň (akciová složka 70 % portfolia).

Pavel Brezmen, portfolio manažer

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.