

# 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



1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	2017	od vzniku
1,73 %	3,09 %	0,86 %	-2,47 %	-0,67 % p.a. / -0,85 %

## Komentář portfolio manažera

Akciovým tržím se v červenci ve většině dařilo, když sentiment investorů nedokázaly zvíkat ani pokračující mezinárodně-obchodní tahanice, ani relativně nevýrazná výsledková sezóna v USA. České dluhopisy v poslední červencové dekádě v obavě z možného zvýšení úrokových sazeb ČNB na zasedání dne 2. srpna smazávaly zisky z předcházejících týdnů a zakončily měsíc v blízkosti svých počátečních úrovní. Ve Fondu strategie progresivní držíme akcie kolem neutrální úrovně 70 % hodnoty portfolia, meziměsíčně to znamenalo velmi mírné snížení akciové složky. Mírně jsme snížili expozici na japonské akcie, naopak jsme po výraznějším tržním poklesu navýšili zastoupení Emerging markets akcií.

Jan Chytrý, portfolio manažer

## Největší akciové pozice v majetku fondu

ČEZ	McDonald's
Komerční banka	PepsiCo
United Technologies	Altria Group
QUALCOMM	AT&T
General Electric Co	ConocoPhillips
DowDuPont	Caterpillar
Walt Disney	Home Depot
Wells Fargo	Facebook Inc
Verizon Communications	Apple
Travelers Cos	Intel Corp

## Základní údaje o fondu

Referenční období	22. 3. 17 - 31. 7. 18
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	500,6 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,3 %
Vstupní poplatek	0,5 %
Výstupní poplatek	0 %

## Ukazatele

Volatilita (p. a.)	6,52 %
VaR (99%, 1M)	4,41 %
Max. pokles	6,63 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,58
Průměrný výnos do splatnosti	0,24 %
Průměrný kupon	0,22 %
Celkový počet pozic	51

## Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

← Zpravidla nižší výnos      Zpravidla vyšší výnos →

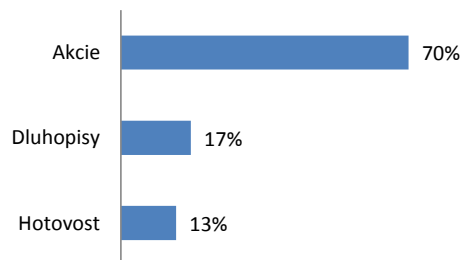
← Nižší riziko      Vyšší riziko →

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

## Doporučený investiční horizont



## Struktura cenných papírů dle druhů aktiv

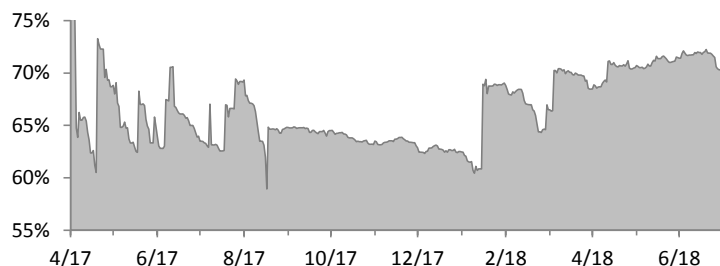


# RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ

ISIN: CZ0008475027

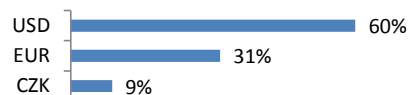


## INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF



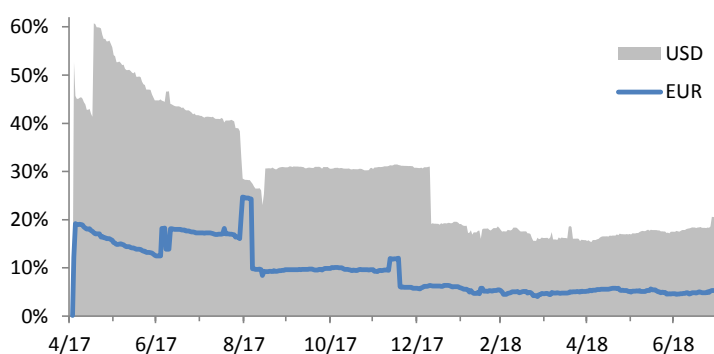
Podíl investic do akcií a akciových ETF 69,73 %  
Změna oproti minulému roku - 1,68 %

### Rozdělení akcií dle měny



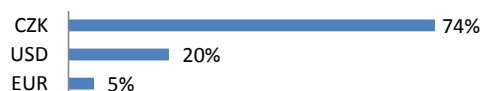
## OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

dle měny investičního nástroje

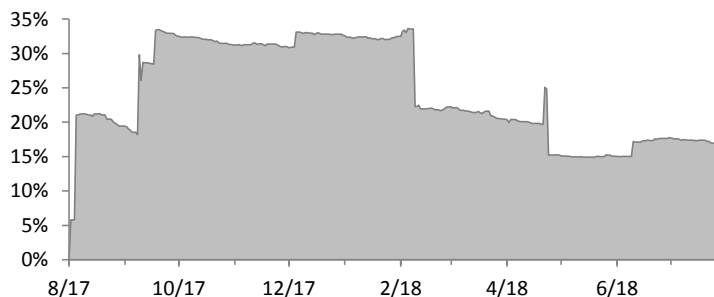


Podíl USD pozic 20,40 %  
Změna oproti minulému měsíci + 2,90 %  
Podíl EUR pozic 5,15 %  
Změna oproti minulému měsíci + 0,52 %

### Měnová alokace

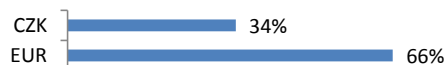


## INVESTICE DO DLUHOPISŮ

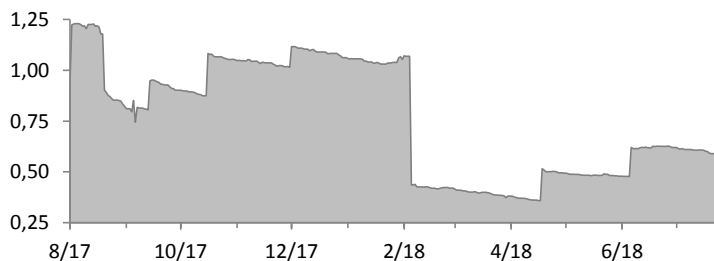


Podíl dluhopisových investic 16,91 %  
Změna oproti minulému měsíci - 0,14 %

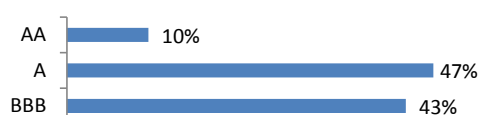
### Rozdělení dluhopisů dle měny



## DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI



### Rozdělení dle ratingu



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