

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

Negativní vývoj na akciových trzích přetrvával i v úplném závěru roku. Důvody poklesů akcií zůstávají stejné: obchodní bariéry, Brexit, zpomalování ekonomik. Mnohé akciové indexy se nachází blízko tzv. medvědího trhu (hlubší než 20% pokles od maxim). Vlivem posledních poklesů se však akciové trhy mohou zdát podle některých ukazatelů jako mírně podhodnocené. Naopak české státní dluhopisy zaznamenaly koncem roku mírný růst, což může být do jisté míry důsledek očekávání pozvolnějšího růstu úrokových sazeb pro rok 2019. Ve Fondu strategie progresivní jsme během měsíce prosince využili zvýšené volatility na trzích aktivním obchodováním vybraných akciových ETF (Lyxor Japan, SPDR Energy). Podíl akciové části portfolia jsme během prosince udržovali blízko neutrální úrovně kolem 71 %.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Největší akciové pozice v majetku fondu

| | |
|------------------------|---------------------|
| ČEZ | Anheuser-BuschInBev |
| Komerční banka | Eli Lilly & Co |
| Verizon Communications | Altria Group |
| McDonald's | AT&T |
| Walt Disney | Cisco Systems |
| QUALCOMM | Pfizer |
| Travelers Cos | ConocoPhillips |
| United Technologies | Walmart |
| PepsiCo | Intel Corp |
| DowDuPont | General Electric |

Základní údaje o fondu

| | |
|-------------------------------|------------------------|
| Referenční období | 22. 3. 17 - 31. 12. 18 |
| Typ fondu | dynamický smíšený |
| Největší zastoupení aktiv | akcie |
| Měna fondu | CZK |
| Objem fondu (NAV) | 482,2 mil. Kč |
| Úplata investiční společnosti | 1,3 % |
| Vstupní poplatek | 0,5 % |
| Výstupní poplatek | 0 % |

Ukazatele

| | |
|---------------------------------|--------|
| Volatilita (p. a.) | 7,15 % |
| VaR (99%, 1M) | 4,83 % |
| Max. pokles | 9,96 % |
| Průměrná modifikovaná splatnost | 0,47 |
| Průměrný výnos do splatnosti | 0,35 % |
| Průměrný kupon | 0,30 % |
| Celkový počet pozic | 50 |

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

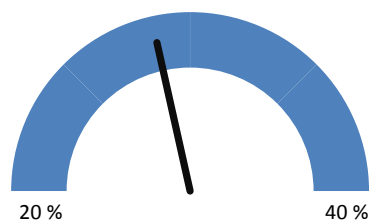
← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

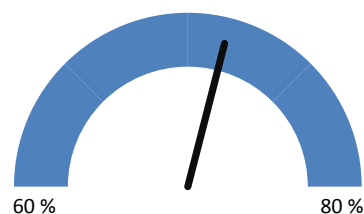
Doporučený investiční horizont



Konzervativní instrumenty



Rizikové instrumenty

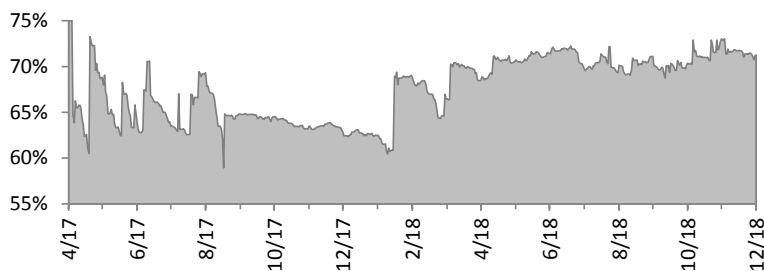


RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ



ISIN: CZ0008475027

INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF

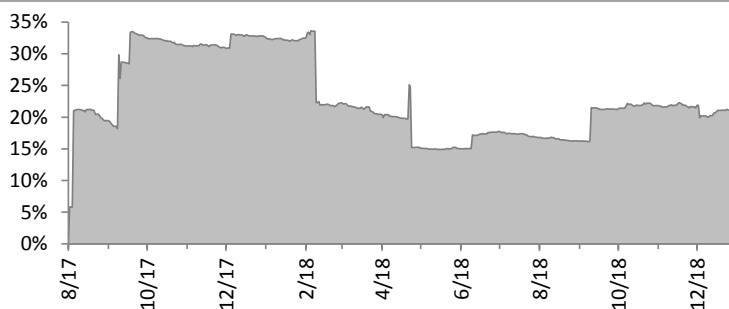


Podíl investic do akcií a akciových ETF 71,26 %
Změna oproti minulému roku - 1,75 %

Rozdělení akcií dle měny



INVESTICE DO DLUHOPISŮ

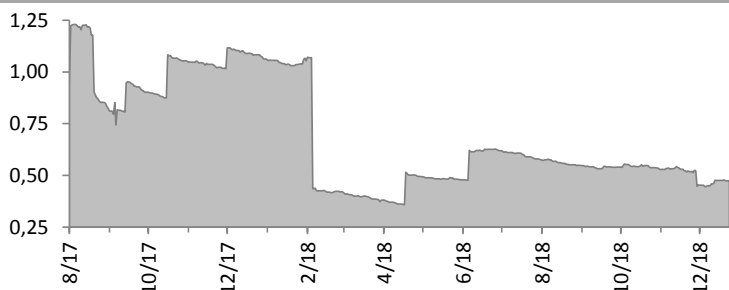


Podíl dluhopisových investic 21,56 %
Změna oproti minulému měsíci + 0,55 %

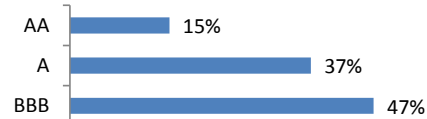
Rozdělení dluhopisů dle měny



DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI

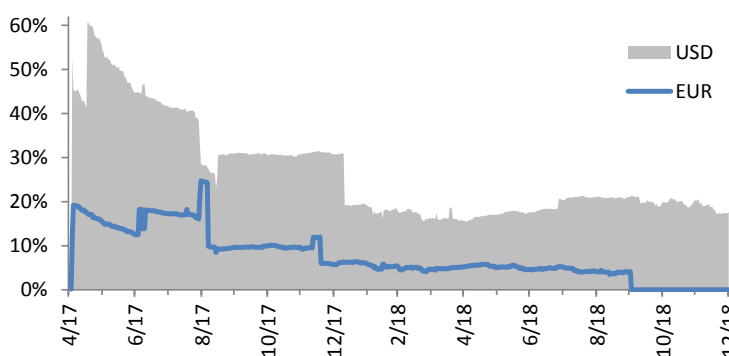


Rozdělení dle ratingu



OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

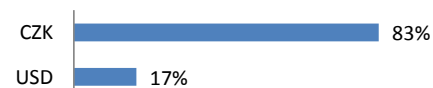
dle měny investičního nástroje



Podíl USD pozic 16,87 %
Změna oproti minulému měsíci - 2,90 %

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

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.