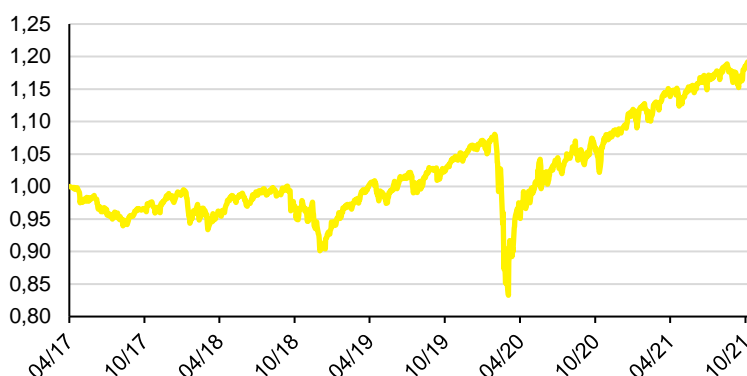


RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ

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
- Diversifikace 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 |
|-------|--------|--------|--------|-------------------|
| 2,84% | 2,25% | 4,02% | 8,84% | 3,94% p.a./19,16% |
| 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | |
| 3,51% | 15,95% | -6,47% | -2,47% | |

Největší pozice v majetku fondu

| | |
|--|---------------------------|
| Invesco QQQ Trust Series 1 | 7,43% |
| SPDR S&P 500 ETF Trust | 5,85% |
| Vanguard S&P 500 ETF | 5,13% |
| Xtrackers MSCI Emerging Markets | 4,37% |
| Xtrackers DAX UCITS ETF | 3,81% |
| SPDR Dow Jones Industrial Aver | 3,68% |
| Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF | 3,61% |
| CZGB 2.4 09/17/25 | Česká republika AA- 3,61% |
| Industrial Select Sector SPDR | 2,96% |
| iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF | 2,93% |

Komentář portfolio manažera

Říjen byl měsíc nabitý událostmi a nejdůležitější zprávy chodily ohledně rostoucí inflace jak z Evropy, včetně České republiky, tak i z USA. Rychlost, s jakou inflace v posledních měsících roste, je pro většinu účastníků na finančních trzích, ale i obecně pro držitele nejrozumnějších aktiv, velmi překvapivá. Jako jedna z prvních centrálních bank reagovala na vysokou inflaci ČNB zvyšováním základních úrokových sazeb, nicméně toto mělo negativní vliv nejen na ceny dluhopisů. Jen za říjen poklesl index českých státních dluhopisů s průměrnou splatností 3 – 5 let o 2,47 % a od začátku roku 2021 odepsal již 6,9 %. Naopak se v říjnu dařilo akciím, které smazaly zářijové ztráty a dokázaly překonat i přechodní historická maxima, když například globální akciový index MSCI ACWI po poklesu v září o 4,28 % uzavřel na konci října v zisku 5,03 %.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

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) | 1 073,6 mil. CZK |
| Úplata investiční společnosti | 1,5% |
| Vstupní poplatek | 0% |
| Výstupní poplatek | 0% |
| Výkonnostní poplatek | 10% |

Ukazatele

| | |
|------------------------------|--------|
| Volatilita (p. a.) | 6,65% |
| VaR (99%, 1M) | 4,49% |
| Max. pokles | 22,93% |
| Průměrný výnos do splatnosti | 0,48% |
| Průměrný kupon | 0,32% |
| Celkový počet pozic | 51 |

Rizikový profil (SRRI)

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

Doporučený investiční horizont

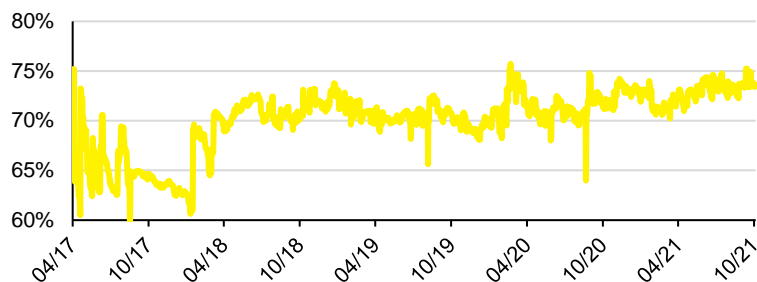


REPORT PORTFOLIO MANAŽERA

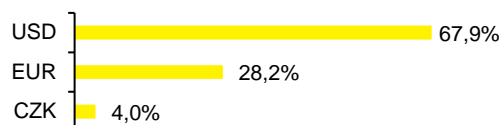
říjen 2021

Raiffeisen
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

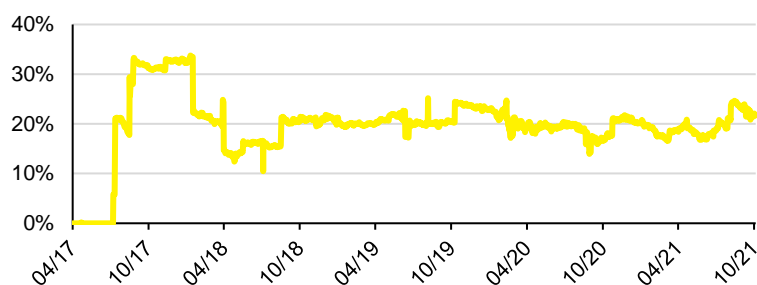
Investice do akcií a akciových ETF



Rozdělení akcií dle měny



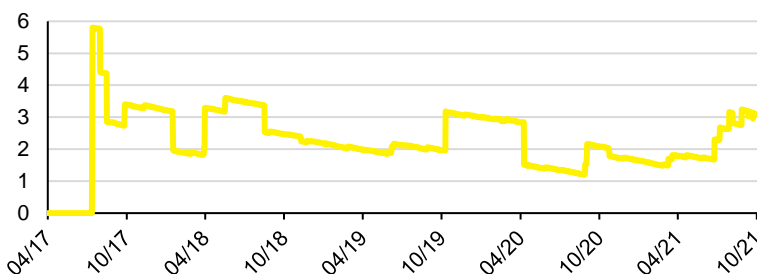
Investice do dluhopisů



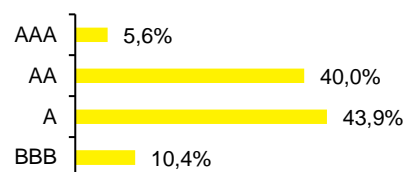
Rozdělení dluhopisů dle měny



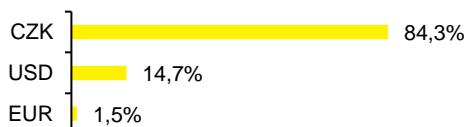
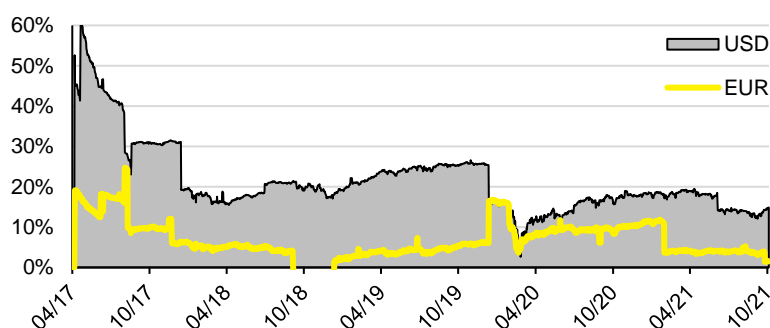
Durace a kreditní kvalita dluhopisové části



Rozdělení dle ratingu



Otevřené cizoměnové pozice



Upozornění

Graf výkonnosti fondu zachycuje období od 21. 4. 2017 do 31. 10. 2021. Údaje o výkonnosti fondu se týkají minulosti a zahrnují veškeré poplatky a náklady hrazené z majetku fondu, s výjimkou případných vstupních a výstupních poplatků. Může být uplatněn výkonnostní poplatek až 20% z kladného hospodářského výsledku před zdaněním za účetní období, splatný na konci tohoto období. Zdrojem dat je Raiffeisen investiční společnost a.s.

Graf výkonnosti investičních nástrojů v portfoliu fondu zachycuje období od 21. 4. 2017 do 31. 10. 2021. Údaje o jejich výkonnosti se týkají minulosti a nezahrnují poplatky či náklady. 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. Zdrojem dat je systém Bloomberg.

Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. Úplný název fondu a další informace, mimo jiné o poplatcích a rizicích obsažených v investici, sdělení klíčových informací a statut fondu jsou k dispozici v češtině na www.rfis.cz.