

# RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ



ISIN: CZ0008475027

## Charakteristika fondu

- Majetek fondu alokován 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
0,27 %	1,93 %	3,20 %	-2,47 %	-0,43 % p.a. / -0,59 %

## Komentář portfolio manažera

Světové burzy byly v srpnu nejednotné, když např. americký akciový index S&P v daném období vzrostl o více než 3 %, akciové indexy zemí Eurozóny či rozvíjejících se zemí (Emerging Markets) kolem 4 % ztratily. Opětovný zájem (především zahraničních) investorů o české státní dluhopisy posunul jejich ceny meziměsíčně o 0,2 procentního bodu výše. Ve Fondu strategie progresivní držíme akcie kolem neutrální úrovně 70 % hodnoty portfolia. V průběhu srpna jsme realizovali několik obchodů, převážně s českými akciemi. Za zmínku stojí především prodej části držených akcií ČEZ po reportovaných hospodářských výsledcích a následné dokoupení zpět za lepší cenu.

Jan Chytrý, portfolio manažer

## Největší akciové pozice v majetku fondu

ČEZ	Travelers Cos
Consumer Staples Select Sector	McDonald's
QUALCOMM	PepsiCo
DowDuPont	Altria Group
United Technologies	Apple
General Electric	AT&T
Anheuser-Busch	ConocoPhillips
Verizon Communications	Cisco Systems
Walt Disney	Home Depot
Wells Fargo	NIKE

## Základní údaje o fondu

Referenční období	22. 3. 17 - 31. 8. 18
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	519,2 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,3 %
Vstupní poplatek	0,5 %
Výstupní poplatek	0 %

## Ukazatele

Volatilita (p. a.)	6,38 %
VaR (99%, 1M)	4,31 %
Max. pokles	6,63 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,54
Průměrný výnos do splatnosti	0,25 %
Průměrný kupon	0,21 %
Celkový počet pozic	51

## Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

← Zpravidla nižší výnos      Zpravidla vyšší výnos →

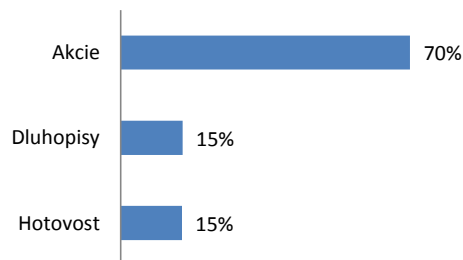
← Nižší riziko      Vyšší riziko →

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

## Doporučený investiční horizont



## Struktura cenných papírů dle druhů aktiv

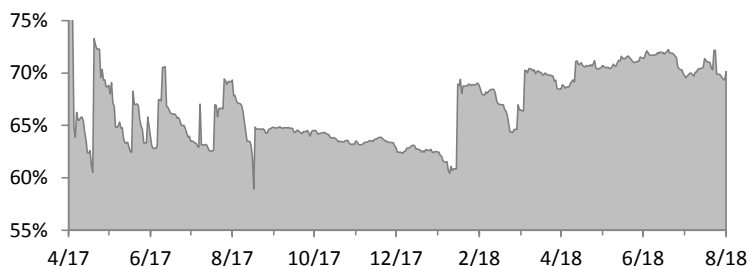


# RAIFFEISEN STRATEGIE PROGRESIVNÍ

ISIN: CZ0008475027

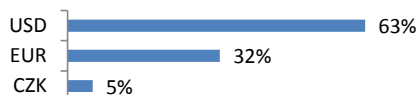


## INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF



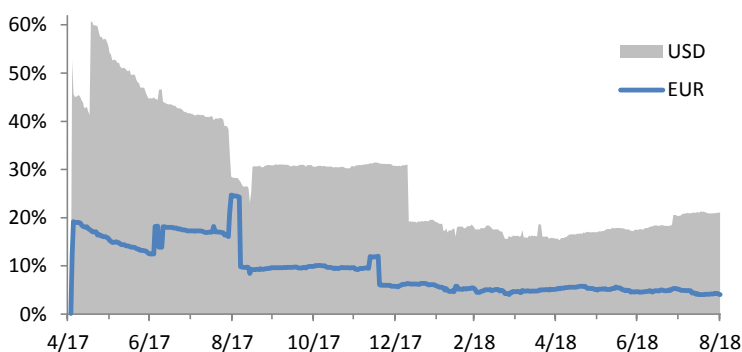
Podíl investic do akcií a akciových ETF 70,13 %  
Změna oproti minulému roku + 0,40 %

### Rozdělení akcií dle měny



## OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

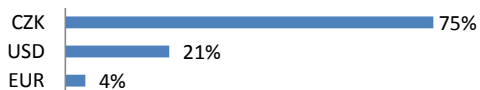
dle měny investičního nástroje



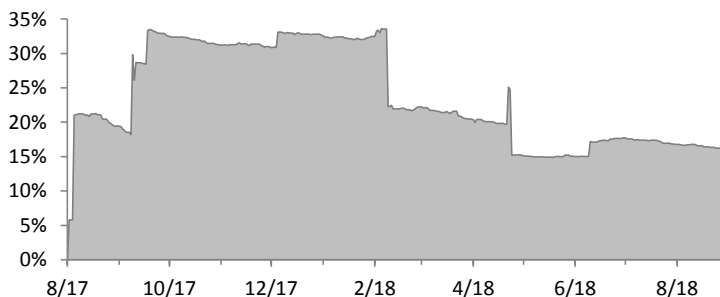
Podíl USD pozic 21,13 %  
Změna oproti minulému měsíci + 0,73 %

Podíl EUR pozic 4,07 %  
Změna oproti minulému měsíci -1,08 %

### Měnová alokace

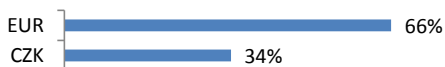


## INVESTICE DO DLUHOPISŮ

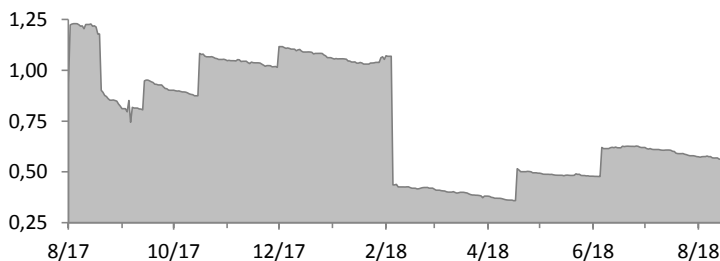


Podíl dluhopisových investic 15,00 %  
Změna oproti minulému měsíci - 1,91 %

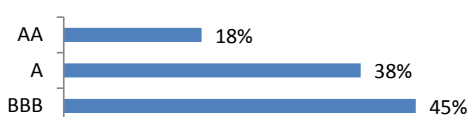
### Rozdělení dluhopisů dle měny



## 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).