

RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

ISIN: CZ0008475506



Charakteristika fondu

- Majetek fondu je alokovan nejen do akcií, ale také do dluhopisů a jím obdobných cenných papírů bez sektorového a geografického omezení.
- Maximálně 60 % hodnoty majetku fondu představují investice do rizikových nástrojů (do akcií a jím obdobných nástrojů).
- Alespoň 40 % hodnoty majetku budou tvořit konzervativní nástroje (dluhopisy a jím obdobné nástroje).
- Minimálně 50 % investic bude měnově zajištěno do české koruny.
- Investice je spojena s rizikem tržním, měnovým, úrokovým, úvěrovým a nedostatečné likvidity.

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1 měsíc 3 měsíce od vzniku

0,11 % 0,37 % 2,24 %

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. Majetek Fondu Strategie balancovaná je investován postupně a spíše opatrně s ohledem na vysoké ceny aktiv na akciových trzích a riziková aktiva, v tomto případě převážně akcie a rizikovější firemní dluhopisy, se snažíme dokupovat postupně a ideálně také na zajímavějších (nižších) úrovních. Tato strategie byla aplikována na fond i v průběhu měsíce srpna a postupně byly nakoupeny americké, evropské a japonské akcie či dluhopisy automobilky Volkswagen, resp. Českých drah.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 0 12/09/20	Česká republika	AA-	9,59 %
Vanguard S&P 500 ETF			5,07 %
SPDR S&P 500 ETF Trust			5,05 %
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			4,90 %
CS 0 03/08/23		---	4,84 %
NIBCAP 0 11/10/23		BBB	4,07 %
CESDRA 1 7/8 05/25/23	České dráhy	BBB	3,90 %
VW 0 7/8 01/16/23	Volkswagen	BBB+	3,69 %
iShares S&P 500 UCITS ETF USD			3,35 %
VW 0 3/8 04/12/21	Volkswagen	BBB+	3,31 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	5. 3. 18 - 31. 8. 18
Typ fondu	vyvážený/balancovaný smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	732,9 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	0,5 %
Výstupní poplatek	0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	2,91 %
VaR (99%, 1M)	1,97 %
Max. pokles	0,99 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,67
Průměrný výnos do splatnosti	0,45 %
Průměrný kupon	0,43 %
Celkový počet pozic	25

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

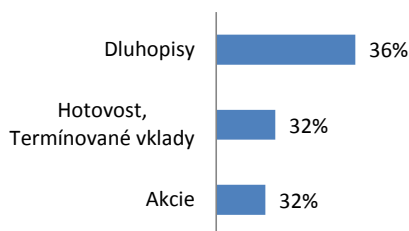
← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont



Struktura cenných papírů dle druhů aktiv

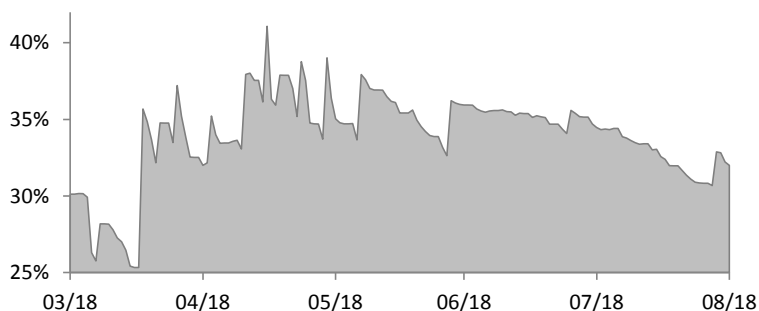


RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

ISIN: CZ0008475506



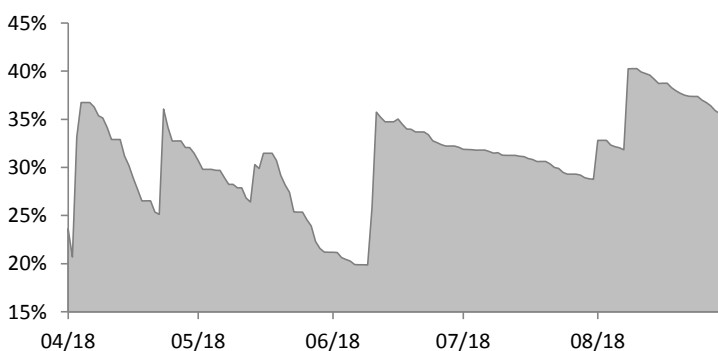
INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF



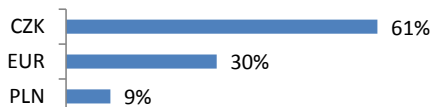
Rozdělení akcií dle měny



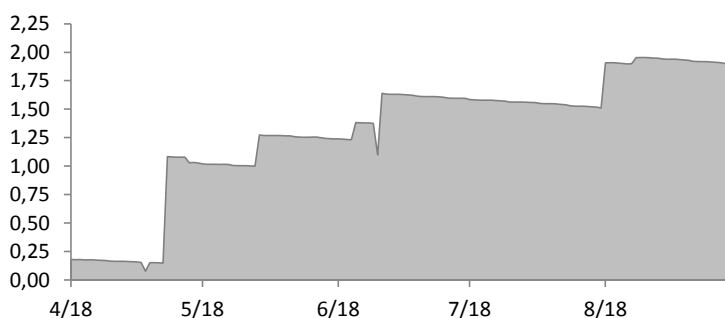
INVESTICE DO DLUHOPISŮ



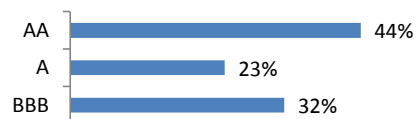
Rozdělení dluhopisů dle měny



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.