

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



Komentář portfolio manažera

Finanční trhy zažily v měsíci září opět jeden ze svých lepších měsíců v letošním roce. Podporou jim bylo mimo jiné rozhodnutí centrálních bank na obou březích Atlantiku. 12. září snížila ECB základní depozitní sazbu na rekordních -0,5 % a o šest dnů později snížil Fed základní úrokovou sazbu o 0,25 procentního bodu. I přes pokračující politická a obchodní rizika ve světě pomohla tato rozhodnutí akciovým trhům přiblížit se k letošním maximům. Horší makro data z USA a diskuse o možném impeachmentu prezidenta Trumpa však dobrou náladu ke konci měsíce zkazily. České dluhopisy reagovaly na pohyb dluhopisového trhu v Eurozóně a na rozhodnutí ČNB ze dne 25. září ponechat základní úrokovou sazbu na stávající úrovni. Výsledkem je pokles většiny českých dluhopisů o několik desetín níže.

V reakci na chování evropské centrální banky byly do portfolio Fondu strategie balancovaná přikoupeny dlouhé eurové státní dluhopisy a také kratší eurové korporátní dluhopisy.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

iShares Core S&P 500 UCITS ETF			10,08%
CZGB Float 12/09/20	Česká republika	AA-	9,15%
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			6,55%
SPDR S&P 500 ETF Trust			5,79%
Vanguard S&P 500 ETF			4,67%
Xtrackers DAX UCITS ETF			4,00%
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF			3,56%
CS Float 03/08/23			3,14%
NIBCAP Float 11/10/23	NIBC Bank NV	BBB+	2,96%
CESDRA 1 7/8 05/25/23	České dráhy	BBB	2,75%

Základní údaje o fondu

Referenční období	5. 3. 18 - 30. 9. 19
Typ fondu	vyvážený/balancovaný smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	985,1 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%

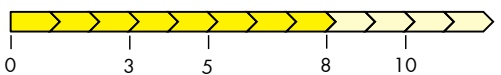
Ukazatele

Volatilita (p. a.)	4,54%
VaR (99%, 1M)	3,06%
Max. pokles	5,27%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,60
Průměrný výnos do splatnosti	0,75%
Průměrný kupon	0,93%
Celkový počet pozic	36

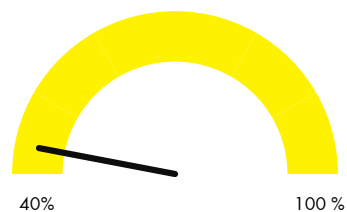
Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

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

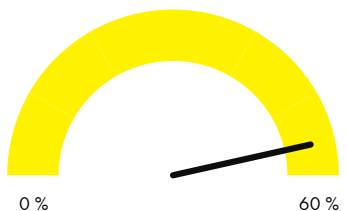
Doporučený investiční horizont



Konzervativní instrumenty



Rizikovější instrumenty

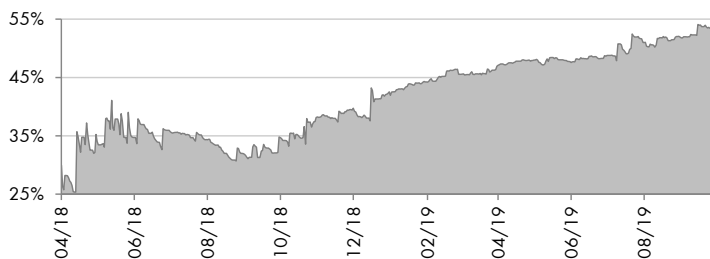


RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

ISIN: CZ0008475506

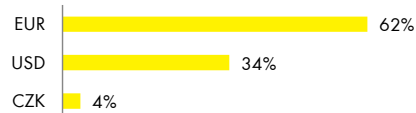


INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF

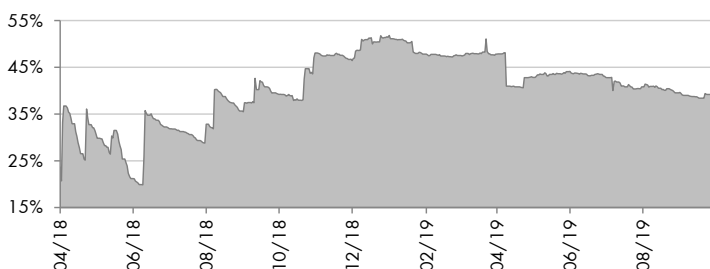


Podíl investic do akcií a akciových ETF 53,41%
Změna oproti minulému měsíci 1,40%

Rozdělení akcií dle měny

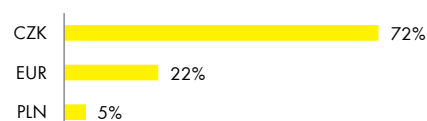


INVESTICE DO DLUHOPISŮ

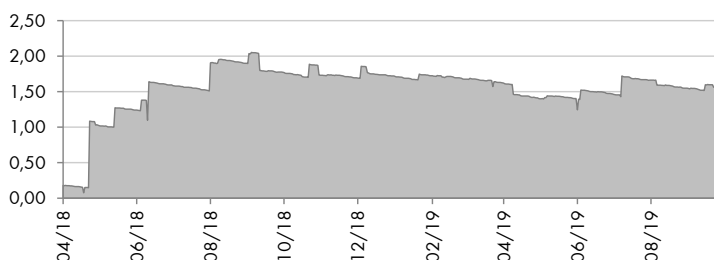


Podíl dluhopisových investic 39,04%
Změna oproti minulému měsíci -0,51%

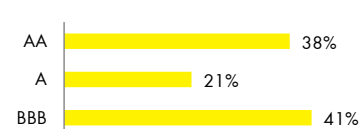
Rozdělení dluhopisů dle měny



DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI

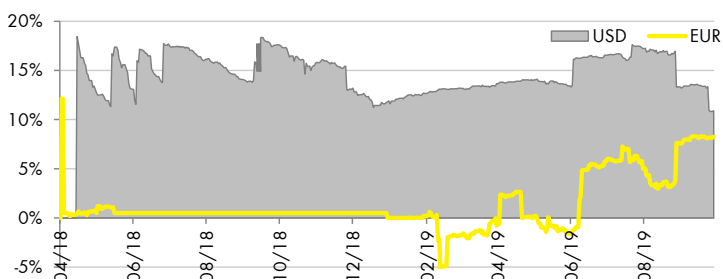


Rozdělení dle ratingu



OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

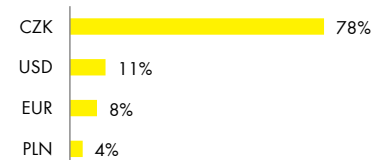
dle měny investičního nástroje



Podíl USD pozic 10,89%
Změna oproti minulému měsíci -2,42%

Podíl EUR pozic 8,25%
Změna oproti minulému měsíci 0,63%

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.