

RAIFFEISEN STRATEGIE KONZERVATIVNÍ

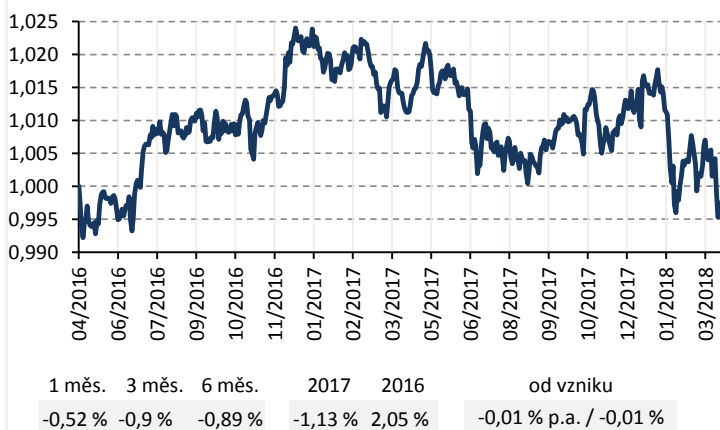
ISIN: CZ0008474871



Charakteristika fondu

- Převážnou část majetku fondu tvoří dluhopisy bonitních emitentů, státní i podnikové
- Maximálně 30 % hodnoty majetku představují rizikové nástroje (např. akcie či dluhopisy, jimž nebyl přidělen úvěrový rating investičního stupně)
- Dosažení zhodnocení díky investiční strategii vázané na aktuální situaci na trhu
- Investice spojena s rizikem tržním, měnovým, úrokovým, úvěrovým a nedostatečné likvidity

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



Komentář portfolio manažera

Ve fondu Raiffeisen strategie konzervativní jsme se v březnu snažili využít nižších cen akcií k doplnění pozic, a to částečně oproti prodejm defenzivnějších titulů, jejichž cena se v daném období výrazněji nezměnila (např. akcie ČEZ). Tímto způsobem jsme dokoupili investiční nástroje kopírující výkonnost amerického akciového indexu S&P 500, německého indexu DAX či japonského TOPIX.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 0 04/18/23	Česká republika	A+	9,56 %
CZGB 0 12/09/20	Česká republika	A+	5,69 %
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			3,67 %
iShares S&P 500 UCITS ETF USD			3,36 %
CESDRA 1 7/8 05/25/23	České dráhy	BBB	3,35 %
UNICZ 6 04/27/18	Unicredit Bank	AA-	3,15 %
CZGB 0.45 10/25/23	Česká republika	A+	2,53 %
CETFIN 1.423 12/06/21		BBB	2,46 %
Lyxor JAPAN TOPIX DR UCITS ETF			2,37 %
EPHFIN 3 1/2 06/09/20			2,30 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	4. 4. 16 - 31. 3. 18
Typ fondu	konzervativní smíšený
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	2 675,9 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,0 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	2,47 %
VaR (99%, 1M)	1,67 %
Max. pokles	2,8 %
Průměrná modifikovaná splatnost	1,00
Průměrný výnos do splatnosti	0,60 %
Průměrný kupon	1,06 %
Celkový počet pozic	59

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 3

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

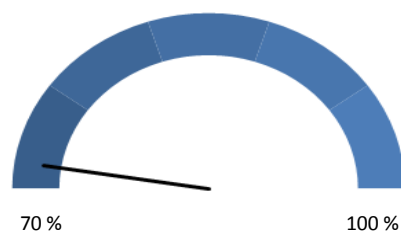
Vyšší riziko →



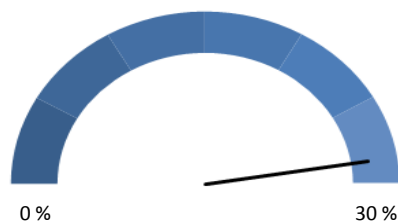
Doporučený investiční horizont



Konzervativní instrumenty



Rizikové instrumenty

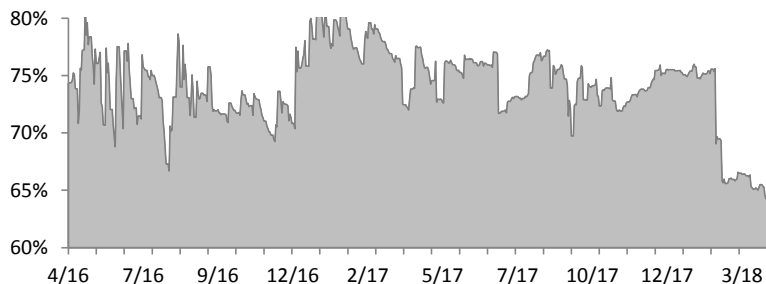


RAIFFEISEN STRATEGIE KONZERVATIVNÍ

ISIN: CZ0008474871

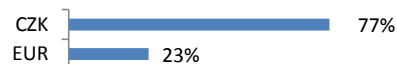


INVESTICE DO DLUHOPISŮ

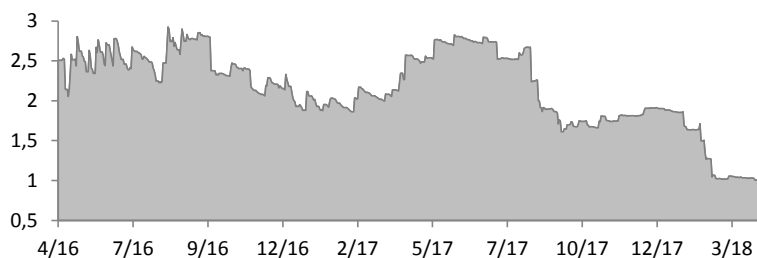


Podíl dluhopisových investic 64,61 %
Změna oproti minulému měsíci - 1,37 %

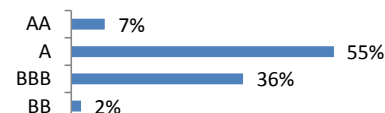
Rozdělení dluhopisů dle měny



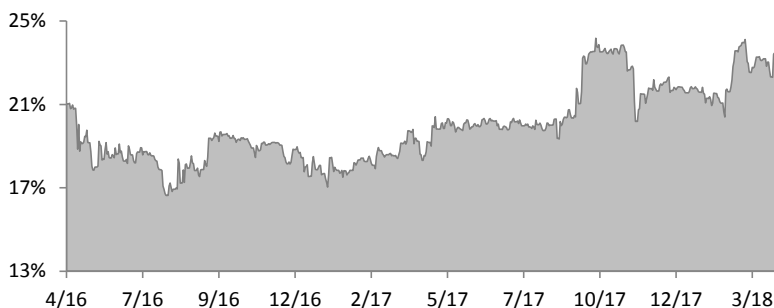
DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI



Rozdělení dle ratingu

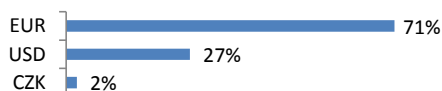


INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF



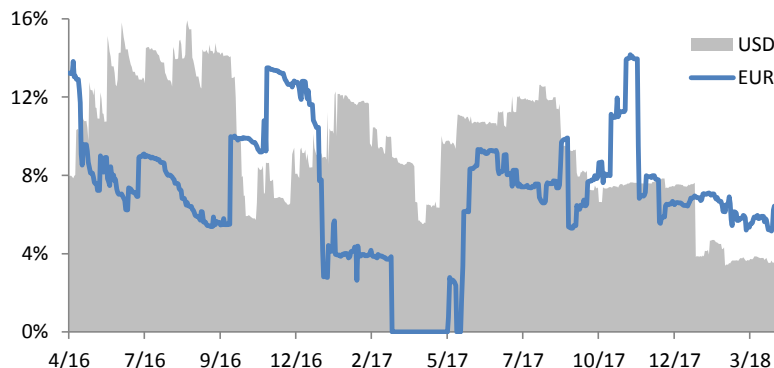
Podíl investic do akcií a akciových ETF 23,44 %
Změna oproti minulému roku + 0,40 %

Rozdělení akcií dle měny



OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

dle měny investičního nástroje



Podíl USD pozic 3,63 %
Změna oproti minulému měsíci - 0,05 %

Podíl EUR pozic 5,46 %
Změna oproti minulému měsíci - 0,38 %

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.