

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

0,55 % 1,13 % 2,12 %

Komentář portfolio manažera

Akciovým tržím se v červenci ve většině dařilo, když sentiment investorů nedokázaly zvíkat ani pokračující mezinárodně-obchodní tahanice, ani relativně nevýrazná výsledková sezóna v USA. České dluhopisy v poslední červencové dekádě v obavě z možného zvýšení úrokových sazeb ČNB na zasedání dne 2. srpna smazávaly zisky z předcházejících týdnů a zakončily měsíc v blízkosti svých počátečních úrovní. Ve Fondu Strategie balancovaná jsme od založení fondu spíše opatrní a riziková aktiva, v tomto případě převážně akcie, se snažíme dokupovat postupně a ideálně také na zajímavějších (nižších) úrovních. Tuto strategii jsme aplikovali na fond i v průběhu července a dokoupili postupně široký americký akciový index S&P500 (500 největších firem v USA) a akcie německých společností z indexu DAX.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 0 12/09/20	Česká republika	A+	9,59 %
SPDR S&P 500 ETF Trust			5,07 %
CS 0 03/08/23		---	5,05 %
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			4,90 %
Vanguard S&P 500 ETF			4,84 %
VW 0 3/8 04/12/21	Volkswagen	BBB+	4,07 %
iShares S&P 500 UCITS ETF USD			3,90 %
POLGB 0 07/25/20	Polsko	A-	3,69 %
CZGB 2.4 09/17/25	Česká republika	A+	3,35 %
Xtrackers MSCI Emerging Market			3,31 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	5. 3. 18 - 31. 7. 18
Typ fondu	vyvážený/balancovaný smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	626,4 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	0,5 %
Výstupní poplatek	0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	3,14 %
VaR (99%, 1M)	2,12 %
Max. pokles	0,99 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,43
Průměrný výnos do splatnosti	0,28 %
Průměrný kupon	0,32 %
Celkový počet pozic	22

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

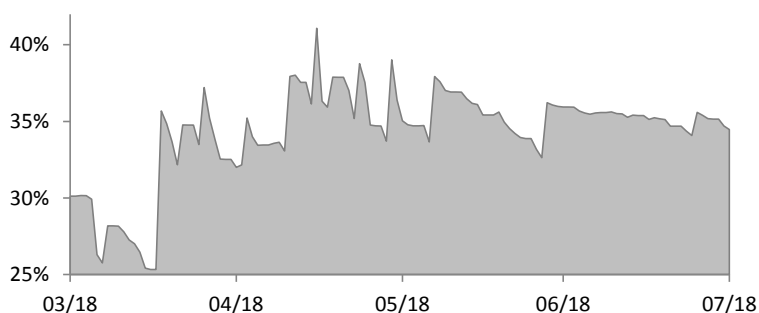
Hotovost	36%
Akcie	34%
Dluhopisy	29%

RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

ISIN: CZ0008475506



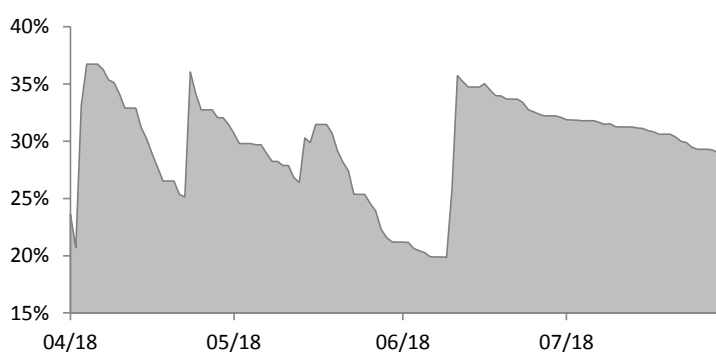
INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF



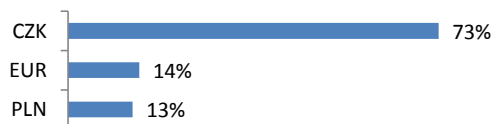
Rozdělení akcií dle měny



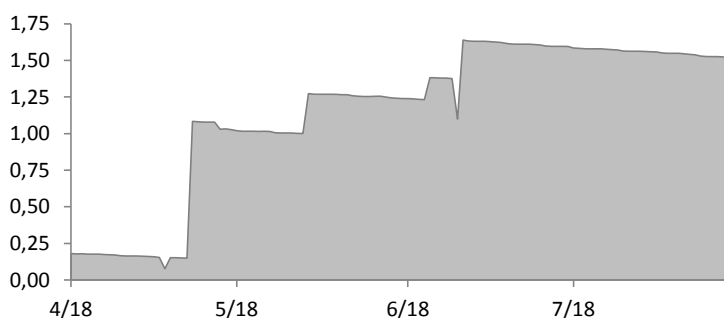
INVESTICE DO DLUHOPISŮ



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.