

RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

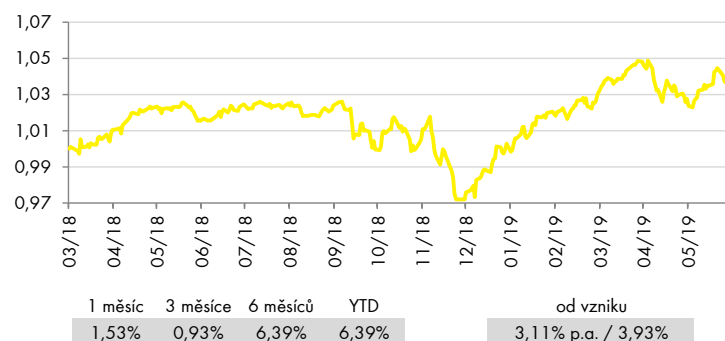
ISIN: CZ0008475506



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

Aktiové trhy se během měsíce června vrátily k silnému růstu. Globální akciový index denominovaný v USD posílil o 7 %. Za silným červnovým růstem akcií hledíme holubičí projev členů FEDu a současně pozitivní zprávy ohledně připravované obchodní dohody mezi USA a Čínou. Výsledek konečné obchodní dohody (jehož termín není znám) může silně ovlivnit akciové trhy oběma směry nejen v krátkodobém horizontu. České státní dluhopisy pokračovaly v růstu již několikátý měsíc po sobě a nechávají tak pomalu zapomenout ztráty za minulý rok. Akciová složka ve Fondu strategie balancovaná se v červnu blížila neutrální hodnotě 50 %, konkrétně ke konci měsíce to bylo 48,25 %. V dluhopisové složce převyšuje podíl korporátních obligací zastoupení státních dluhopisů. Na větší části cizoměnového majetku (cca dvě třetiny fondu) bylo aplikováno kurzové zajištění.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

iShares Core S&P 500 UCITS ETF			10,51%
CZGB 0 12/09/20	Česká republika	AA-	10,21%
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			6,61%
Vanguard S&P 500 ETF			4,18%
Xtrackers DAX UCITS ETF			1,06%
SPDR S&P 500 ETF Trust			3,82%
CS 0 03/08/23			3,54%
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF			3,42%
NIBCAP 0 11/10/23	NIBC Bank NV	BBB+	3,34%
Xtrackers MSCI Emerging Market			3,05%

* s platností od 26. 6. 2019

Základní údaje o fondu

Referenční období	5. 3. 18 - 30. 6. 19
Typ fondu	vyvážený/balancovaný smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	880,7 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	0,5% / 0%*
Výstupní poplatek	0%

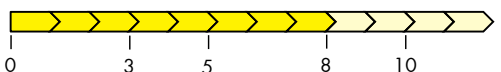
Ukazatele

Volatilita (p. a.)	4,33%
VaR (99%, 1M)	2,92%
Max. pokles	5,27%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,63
Průměrný výnos do splatnosti	0,81%
Průměrný kupon	1,00%
Celkový počet pozic	34

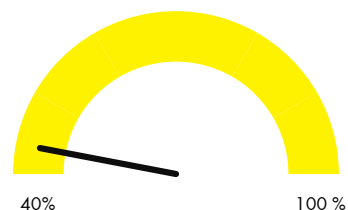
Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

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

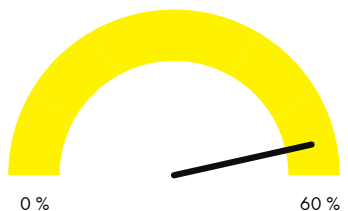
Doporučený investiční horizont



Konzervativní instrumenty



Rizikovější instrumenty

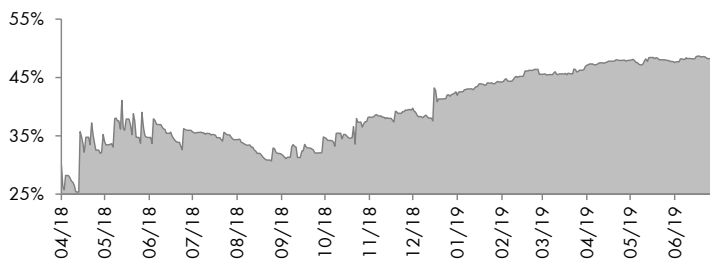


RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

ISIN: CZ0008475506

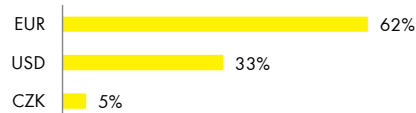


INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF

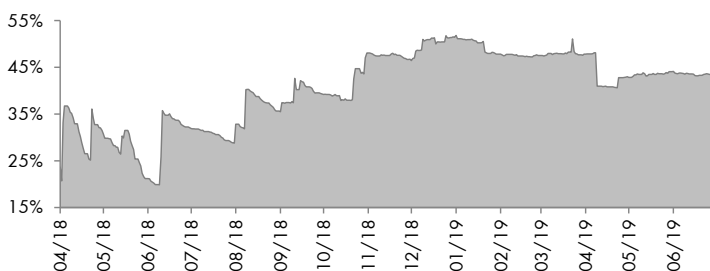


Podíl investic do akcií a akciových ETF 48,25 %
Změna oproti minulému měsíci 0,51 %

Rozdělení akcií dle měny

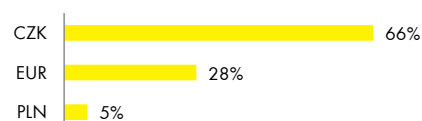


INVESTICE DO DLUHOPISŮ

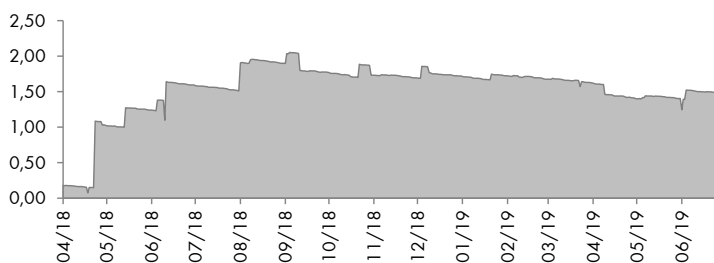


Podíl dluhopisových investic 43,47 %
Změna oproti minulému měsíci -0,61 %

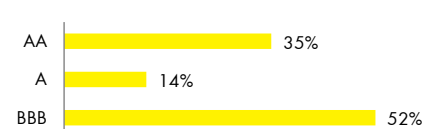
Rozdělení dluhopisů dle měny



DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI

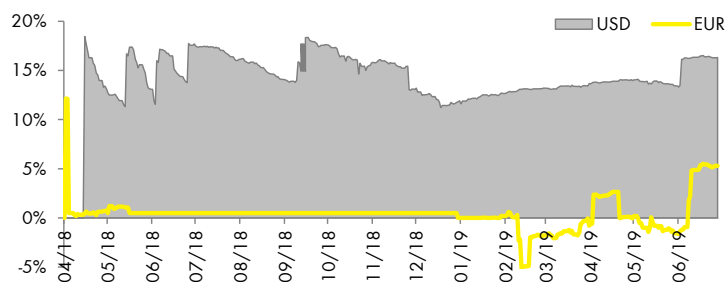


Rozdělení dle ratingu



OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

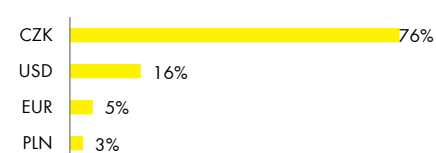
dle měny investičního nástroje



Podíl USD pozic 16,31 %
Změna oproti minulému měsíci 2,87 %

Podíl EUR pozic 5,29 %
Změna oproti minulému měsíci 6,86 %

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.