

RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

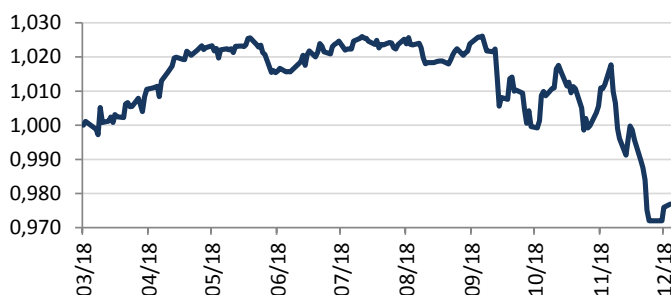
ISIN: CZ0008475506



Charakteristika fondu

- Majetek fondu je alokován nejen do akcií, ale také do dluhopisů a jim obdobných cenných papírů bez sektorového a geografického omezení.
- Maximálně 60 % hodnoty majetku fondu představují investice do rizikových nástrojů (do akcií a jim obdobných nástrojů).
- Alespoň 40 % hodnoty majetku budou tvořit konzervativní nástroje (dluhopisy a jim 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

Negativní vývoj na akciových trzích přetrvával i v úplném závěru roku. Důvody poklesů akcií zůstávají stejné: obchodní bariéry, Brexit, zpomalování ekonomik. Mnohé akciové indexy se nachází blízko tzv. medvědího trhu (hlubší než 20% pokles od maxim). Vlivem posledních poklesů se však akciové trhy mohou zdát podle některých ukazatelů jako mírně podhodnocené. Naopak české státní dluhopisy zaznamenaly koncem roku mírný růst, což může být do jisté míry důsledek očekávání pozvolnějšího růstu úrokových sazeb pro rok 2019. V prosinci byly do portfolia Fondu strategie balancovaná nakupovány jak vybrané eurové dluhopisy (Sazka či polská banka PKO), tak globální akcie, právě v návaznosti na poklesy na akciových trzích.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 0 12/09/20	Česká republika	AA-	10,44 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF			9,02 %
CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	A+	7,40 %
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			5,82 %
Vanguard S&P 500 ETF			3,68 %
CS 0 03/08/23		---	3,64 %
Xtrackers DAX UCITS ETF			3,60 %
NIBCAP 0 11/10/23		BBB	3,44 %
SPDR S&P 500 ETF Trust			3,36 %
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF			3,27 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	5. 3. 18 - 31. 12. 18
Typ fondu	vyvážený/balancovaný smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	868,2 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	0,5 %
Výstupní poplatek	0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	4,24 %
VaR (99%, 1M)	2,86 %
Max. pokles	5,27 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,87
Průměrný výnos do splatnosti	0,84 %
Průměrný kupon	1,21 %
Celkový počet pozic	34

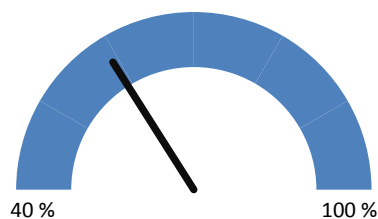
Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

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

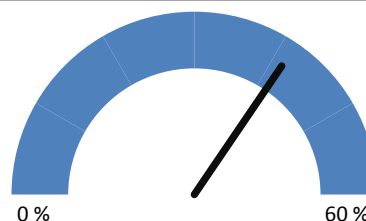
Doporučený investiční horizont



Konzervativní instrumenty



Rizikovější instrumenty

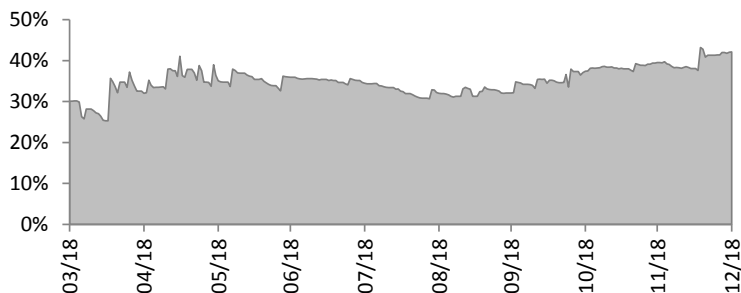


RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

ISIN: CZ0008475506

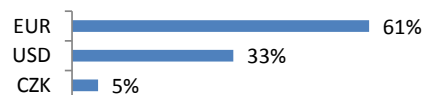


INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF

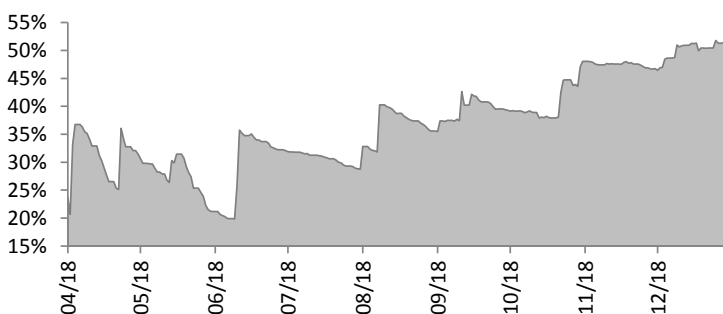


Podíl investic do akcií a akciových ETF 42,13 %
Změna oproti minulému roku + 2,62 %

Rozdělení akcií dle měny

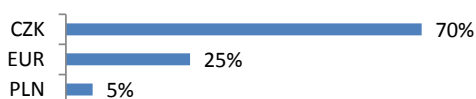


INVESTICE DO DLUHOPISŮ



Podíl dluhopisových investic 51,36 %
Změna oproti minulému měsíci + 5,05 %

Rozdělení dluhopisů dle měny



DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI

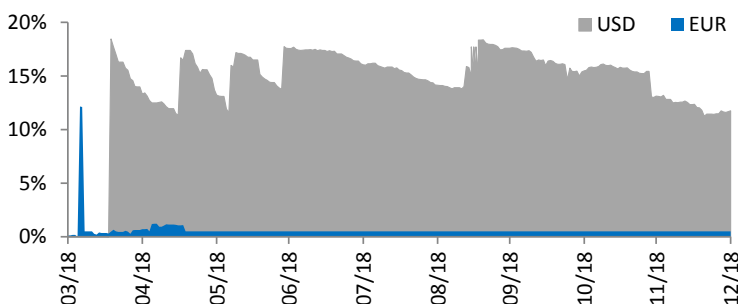


Rozdělení dle ratingu



OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

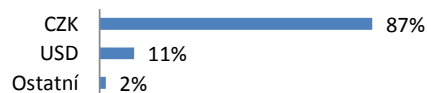
dle měny investičního nástroje



Podíl USD pozic 10,91 %
Změna oproti minulému měsíci - 1,47 %

Podíl EUR pozic 0 %

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.