

# RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

ISIN: CZ0008475506



## Charakteristika fondu

- Majetek fondu je alokovan 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

Finanční trhy zůstaly i v listopadu rozkolísané, když na investory nadále doléhala nejistota ohledně budoucího vývoje situace na poli mezinárodně-obchodních bariér, dohody o Brexitu či rozpočtových problémů v Itálii. V meziměsíčním srovnání se, nicméně, většina hlavních akciových indexů částečně zotavila (např. americký S&P 500 přidal 1,8 %, japonský Nikkei 225 si polepšil o 2 % atp.). Mírné cenové přírůstky si ve stejném období připsaly i české státní dluhopisy. Podobně jako v říjnu byly i v listopadu rychlé a relativně prudké poklesy na akciových trzích využity k průběžnému nákupu akcií z různých regionů světa i z různých průmyslových odvětví.

Jan Chytrý, portfolio manažer

## Největší pozice v majetku fondu

CZGB 0 12/09/20	Česká republika	AA-	10,22 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF			7,41 %
CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	A+	7,22 %
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			4,79 %
Vanguard S&P 500 ETF			4,06 %
SPDR S&P 500 ETF Trust			3,70 %
CS 0 03/08/23		---	3,56 %
NIBCAP 0 11/10/23		BBB	3,36 %
CESDRA 1 7/8 05/25/23		BBB	3,05 %
Xtrackers DAX UCITS ETF			2,98 %

## Základní údaje o fondu

Referenční období	5. 3. 18 - 30. 11. 18
Typ fondu	vyvážený/balancovaný smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	887,7 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	0,5 %
Výstupní poplatek	0 %

## Ukazatele

Volatilita (p. a.)	3,74 %
VaR (99%, 1M)	2,52 %
Max. pokles	2,68 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,78
Průměrný výnos do splatnosti	0,80 %
Průměrný kupon	0,93 %
Celkový počet pozic	32

## Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos      Zpravidla vyšší výnos →

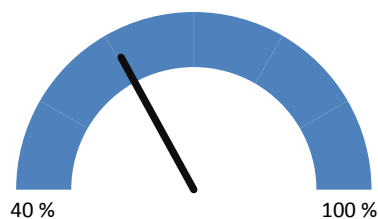
← Nižší riziko      Vyšší riziko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

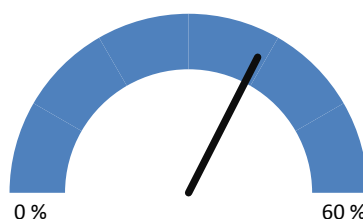
## Doporučený investiční horizont



## Konzervativní instrumenty



## Rizikovější instrumenty

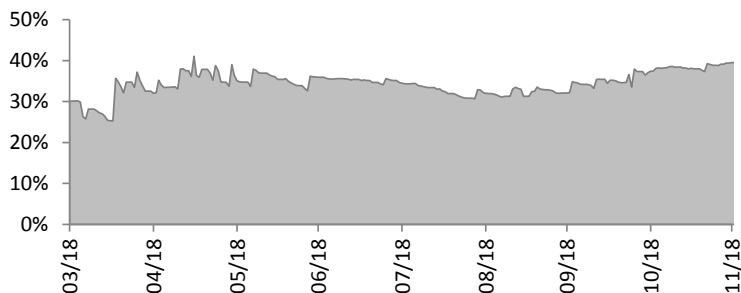


# RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

ISIN: CZ0008475506



## INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF

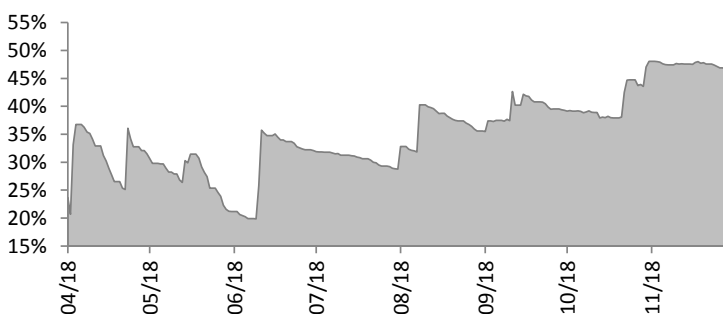


Podíl investic do akcií a akciových ETF 39,51 %  
Změna oproti minulému roku + 2,11 %

Rozdělení akcií dle měny

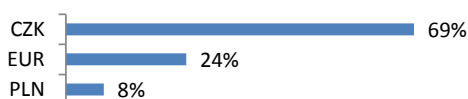


## INVESTICE DO DLUHOPISŮ

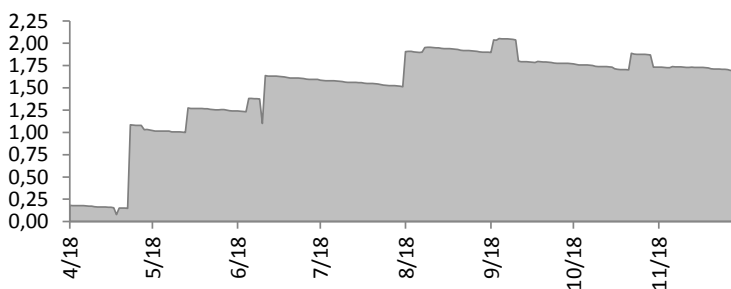


Podíl dluhopisových investic 46,31 %  
Změna oproti minulému měsíci + 2,88 %

Rozdělení dluhopisů dle měny



## DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI

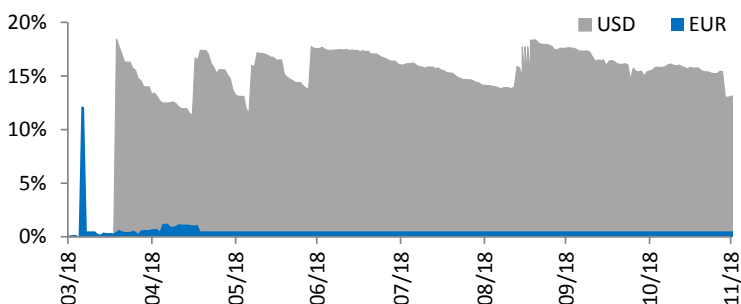


Rozdělení dle ratingu



## OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

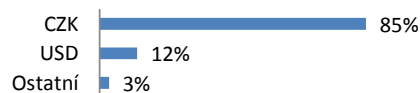
dle měny investičního nástroje



Podíl USD pozic 12,38 %  
Změna oproti minulému měsíci - 2,17 %

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](http://www.rfis.cz).