

RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

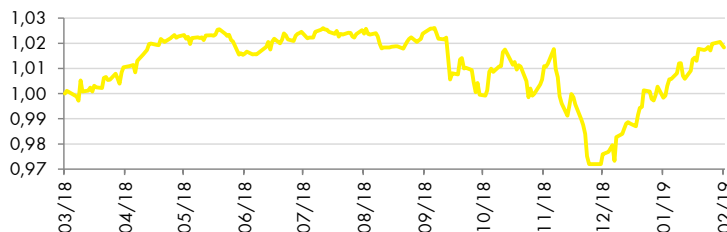
ISIN: CZ0008475506



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 a komoditní trhy napříč celým světem pokračovaly i v nejkratším měsíci roku v růstu, i když ten již nebyl tak silný a rychlý jako v lednu. Podle technické analýzy se americké akciové trhy koncem měsíce dostaly na významné úrovně, nastává tzv. konsolidace a bude záležet na dalších informacích z ekonomik a od politiků kam se trhy vydají. Nemůžeme si nevšimnout, že ohledně čísel z jednotlivých ekonomik pokračuje trend posledních měsíců, který indikuje obecně lehce horší data. Otázka je, zda se již opravdu nacházíme za vrcholem hospodářského růstu či se jedná jen o dočasné ochlazení. V Česku se v únoru řešila podobná otázka, nicméně bez výraznějšího výsledku, což také reflektovaly ceny českých dluhopisů víceméně stagnací či mírným poklesem. Ve Fondu strategie balancovaná jsme na přechodném prudkém oslabení polského zlatého alokovali cca 3 % majetku fondu do této měny a následně uložili na termínovaný vklad.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 0 12/09/20	Česká republika	AA-	10,19%
iShares Core S&P 500 UCITS ETF			9,84%
CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	A+	7,19%
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			6,23%
Vanguard S&P 500 ETF			4,01%
Xtrackers DAX UCITS ETF			3,81%
SPDR S&P 500 ETF Trust			3,66%
CS 0 03/08/23			3,54%
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF			3,41%
NIBCAP 0 11/10/23	NIBC Bank NV	BBB	3,31%

Základní údaje o fondu

Referenční období	5. 3. 18 - 28. 2. 19
Typ fondu	vyvážený/balancovaný smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	891,1 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	0,5 %
Výstupní poplatek	0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	4,38 %
VaR (99%, 1M)	2,96 %
Max. pokles	5,27 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,79
Průměrný výnos do splatnosti	0,82 %
Průměrný kupon	1,12 %
Celkový počet pozic	34

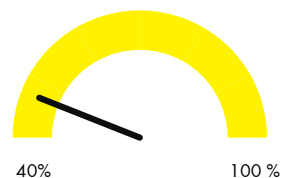
Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

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

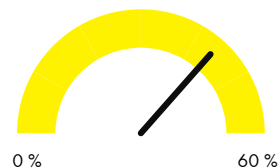
Doporučený investiční horizont



Konzervativní instrumenty



Rizikovější instrumenty

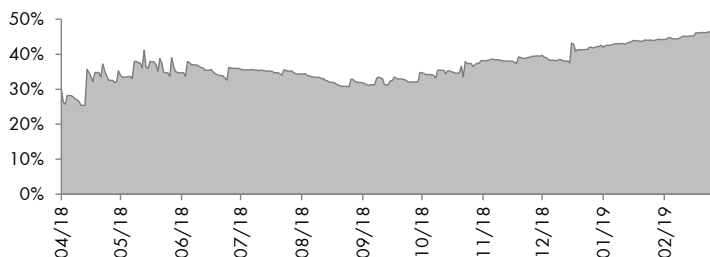


RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

ISIN: CZ0008475506



INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF

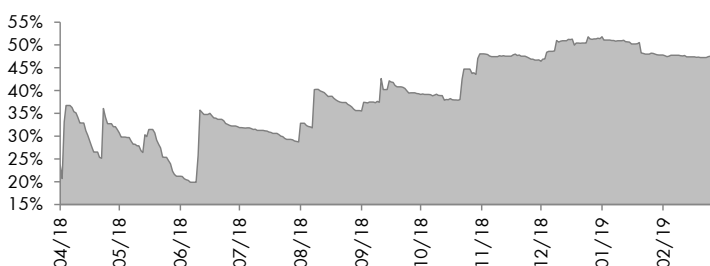


Podíl investic do akcií a akciových ETF 46,40%
Změna oproti minulému měsíci + 2,10 %

Rozdělení akcií dle měny

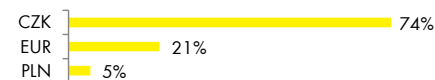


INVESTICE DO DLUHOPISŮ

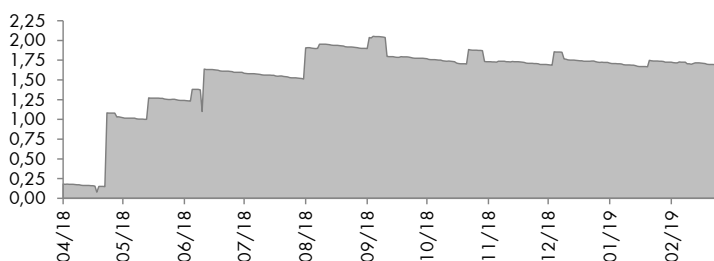


Podíl dluhopisových investic 47,81 %
Změna oproti minulému měsíci + 0,17 %

Rozdělení dluhopisů dle měny



DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI

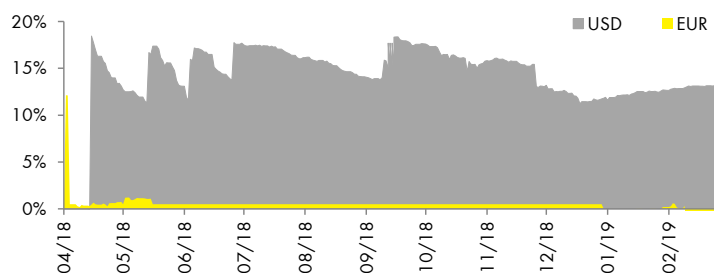


Rozdělení dle ratingu



OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

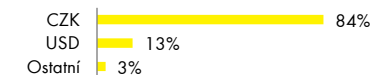
dle měny investičního nástroje



Podíl USD pozic 13,13 %
Změna oproti minulému měsíci + 0,43 %

Podíl EUR pozic - 1,88 %

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.