

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

I v průběhu měsíce října převládala na akciových trzích nervozita. K již známým tématům ohledně celních bariér a nejistoty americké politiky z minulých měsíců se dostalo do popředí nové téma v podobě italského rozpočtu na příští rok. Negativní vývoj na akcích nedokázala zvrátit ani začínající výsledková sezóna v USA. V řeci čísel to znamenalo pokles globálního akciového indexu za říjen o více než 7 %. České dluhopisy naopak zažily klidnější měsíc. Tržní konsensus počítá od ČNB s dalším, letos již pátým zvýšením úrokových sazeb začátkem listopadu, ceny dluhopisů jsou proto již z velké části na toto zvýšení připraveny. V návaznosti na rychlé a relativně prudké poklesy na akciových trzích jsme v průběhu měsíce využili toho, že podíl akcií ve fondu je dlouhodobě nižší, než může být, a do fondu byly průběžně nakupovány akcie z různých regionů světa i z různých průmyslových odvětví. Podíl akcií ve fondu byl navýšen o více než 5 procent.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	A+	7,25 %
CZGB 0 12/09/20	Česká republika	AA-	6,85 %
iShares S&P 500 UCITS ETF			6,67 %
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			4,38 %
Vanguard S&P 500 ETF			4,00 %
SPDR S&P 500 ETF Trust			3,65 %
CS 0 03/08/23	České dráhy	---	3,59 %
NIBCAP 0 11/10/23		BBB	3,39 %
CESDRA 1 7/8 05/25/23	České dráhy	BBB	3,06 %
VW 0 7/8 01/16/23	Volkswagen	BBB+	2,93 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	5. 3. 18 - 31. 10. 18
Typ fondu	vyvážený/balancovaný smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	861,8 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	0,5 %
Výstupní poplatek	0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	3,52 %
VaR (99%, 1M)	2,38 %
Max. pokles	2,63 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,80
Průměrný výnos do splatnosti	0,70 %
Průměrný kupon	0,88 %
Celkový počet pozic	32

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

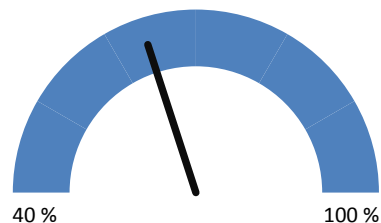
← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

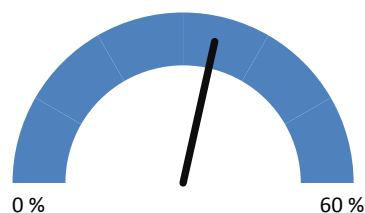
Doporučený investiční horizont



Konzervativní instrumenty



Rizikovější instrumenty

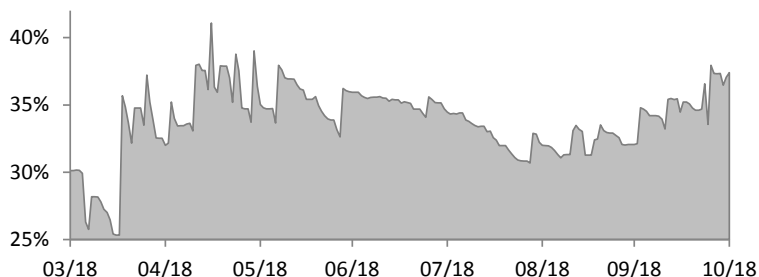


RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

ISIN: CZ0008475506



INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF

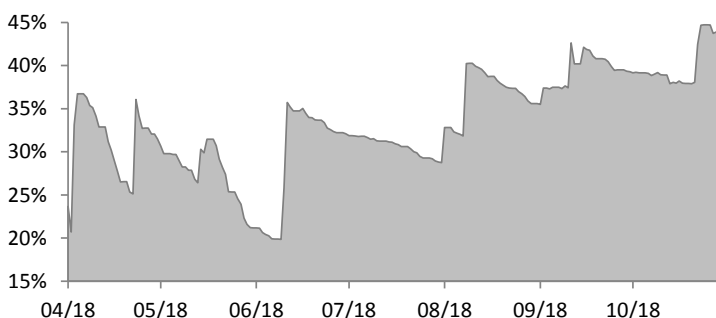


Podíl investic do akcií a akciových ETF 37,40 %
Změna oproti minulému roku + 5,33 %

Rozdělení akcií dle měny

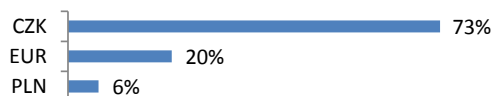


INVESTICE DO DLUHOPISŮ

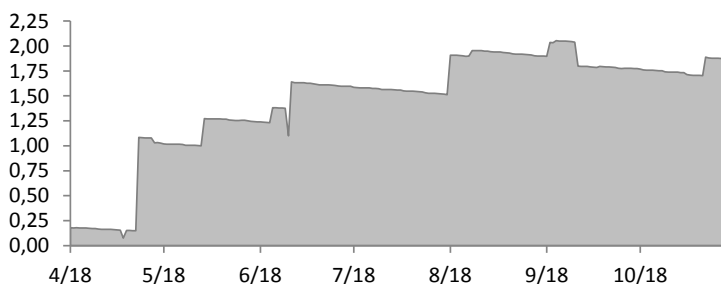


Podíl dluhopisových investic 43,43 %
Změna oproti minulému měsíci + 3,90 %

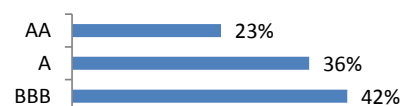
Rozdělení dluhopisů dle měny



DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI

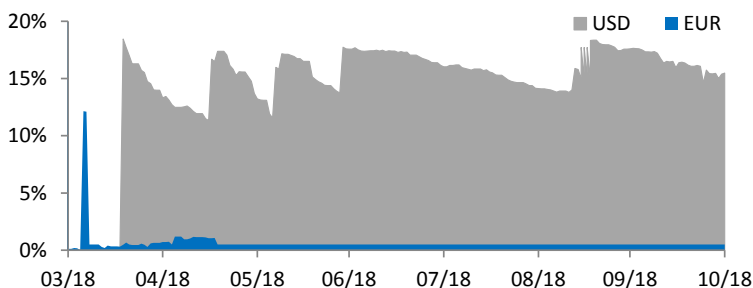


Rozdělení dle ratingu



OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

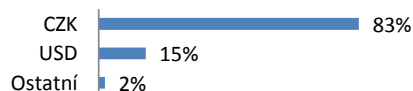
dle měny investičního nástroje



Podíl USD pozic 14,55 %
Změna oproti minulému měsíci + 0,43 %

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.