

RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

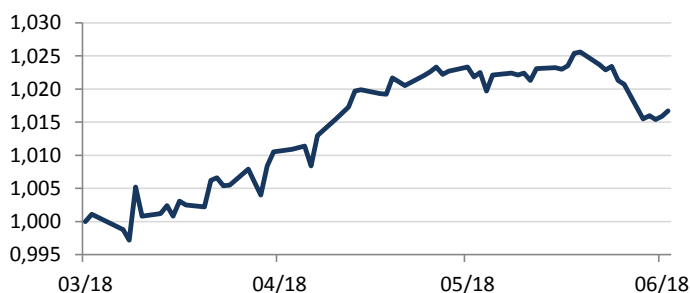
ISIN: CZ0008475506



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



1 měsíc 3 měsíce od vzniku

-0,29 % 1,57 % 1,56 %

Komentář portfolio manažera

Nejvýznamnější světové burzy navzdory obavám z obchodních válek zakončily měsíc v blízkosti svých počátečních úrovní. Nedařilo se však tzv. rozvíjejícím se trhům (emerging markets), postiženým odlivem zahraničního kapitálu, a to zejména v důsledku vyšších úrokových sazeb v USA. Pokračující výprodeje korunových dluhopisů podpořilo pro řadu investorů překvapivé zvýšení úrokových sazeb ČNB. Ve Fondu Strategie balancovaná jsme v průběhu měsíce na atraktivních cenových úrovních (v rámci přetrvávající zvýšené kolísavosti trhů) doinvestovali akcie, nákupem státních dluhopisů ČR delších splatností po předchozím prudkém cenovém pádu jsme mírně prodloužili duraci. Část příchozích prostředků jsme alokovali rovněž do korporátních dluhopisů.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší akciové pozice v majetku fondu

CZGB 0 12/09/20	Česká republika	A+	10,68 %
CS 0 03/08/23		---	5,62 %
SPDR S&P 500 ETF Trust			5,54 %
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			5,31 %
VW 0 3/8 04/12/21	Volkswagen	BBB+	4,59 %
Vanguard S&P 500 ETF			4,31 %
iShares S&P 500 UCITS ETF USD			4,29 %
POLGB 0 07/25/20	Polsko	A-	4,06 %
CZGB 2.4 09/17/25	Česká republika	A+	3,73 %
Xtrackers MSCI Emerging Market			3,66 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	5.3.18 - 30. 6. 18
Typ fondu	vyvážený/balancovaný smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	565 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	0,5 %
Výstupní poplatek	0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	3,28 %
VaR (99%, 1M)	2,21 %
Max. pokles	0,99 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,51
Průměrný výnos do splatnosti	0,30 %
Průměrný kupon	0,36 %
Celkový počet pozic	22

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

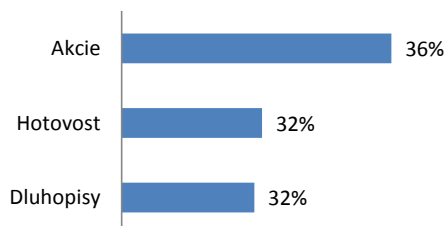
← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont



Struktura cenných papírů dle druhů aktiv

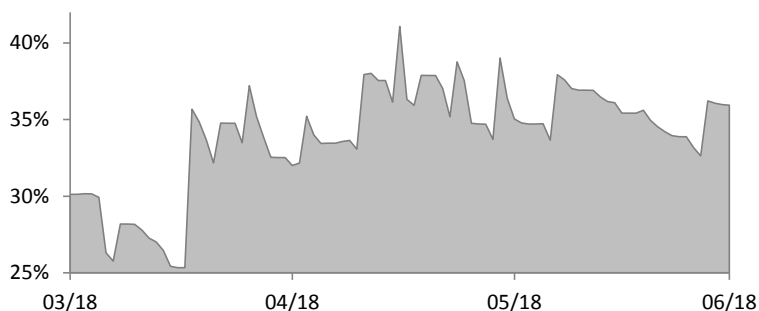


RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

ISIN: CZ0008475506



INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF



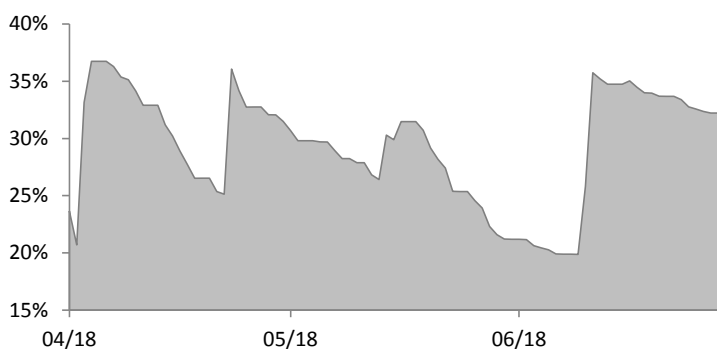
Podíl investic do akcií a akciových ETF 35,95 %

Změna oproti minulému roku + 0,97 %

Rozdělení akcií dle měny



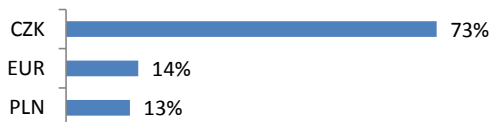
INVESTICE DO DLUHOPISŮ



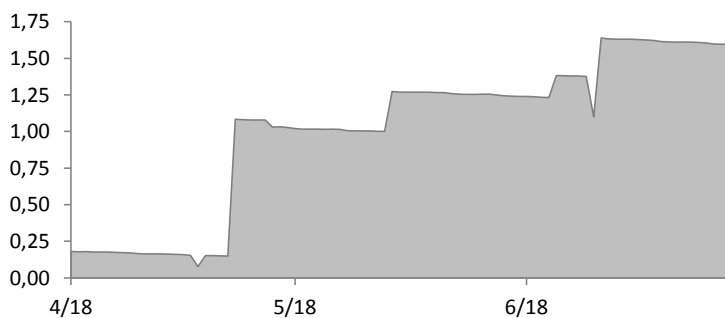
Podíl dluhopisových investic 31,91 %

Změna oproti minulému měsíci + 10,64 %

Rozdělení dluhopisů dle měny



DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI



Rozdělení dle ratingu



Upozornění

Upozorňujeme, že minulé 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.