

RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

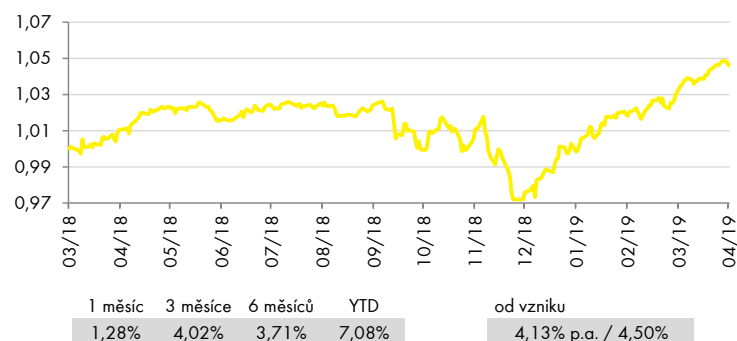
ISIN: CZ0008475506



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

Světové akciové trhy v dubnu pokračovaly v nastolené růstové trajektorii započaté na přelomu roku. Nákupní apetit investorů nadále podporovala očekávání úspěšného vyřešení obchodního konfliktu mezi Spojenými státy a Čínou, indikovaný obrat v dosud restriktivní měnové politice amerického Fedu a převážně úspěšný vstup do výsledkové sezóny v USA. Agregátní index českých státních dluhopisů ve stejném období nepatrně oslabil, což lze připsat na vrub rostoucí pravděpodobnosti zvýšení úrokových sazeb ČNB na počátku května. V dubnu jsme se ve Fondu strategie balancovaná zaměřili spíše na dluhopisovou složku, byla optimalizována průměrná doba do splatnosti odprodejem částí českých státních dluhopisů a část těchto prostředků byla zainvestována do eurových korporátních dluhopisů.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

iShares Core S&P 500 UCITS ETF			10,58%
CZGB 0 12/09/20	Česká republika	AA-	10,07%
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			6,58%
Vanguard S&P 500 ETF			4,23%
Xtrackers DAX UCITS ETF			4,04%
SPDR S&P 500 ETF Trust			3,87%
CS 0 03/08/23			3,49%
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF			3,46%
NIBCAP 0 11/10/23	NIBC Bank NV	BBB	3,29%
Xtrackers MSCI Emerging Market			3,11%

¹ od 15. 4. 2019

Základní údaje o fondu

Referenční období	5. 3. 18 - 30. 4. 19
Typ fondu	vyvážený/balancovaný smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	893,5 mil. Kč
Úplata investiční společnosti ¹	1,4%
Vstupní poplatek	0,5%
Výstupní poplatek	0%

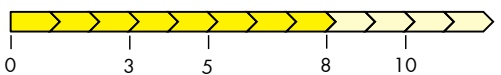
Ukazatele

Volatilita (p. a.)	4,22%
VaR (99%, 1M)	2,85%
Max. pokles	5,27%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,60
Průměrný výnos do splatnosti	0,80%
Průměrný kupon	0,95%
Celkový počet pozic	33

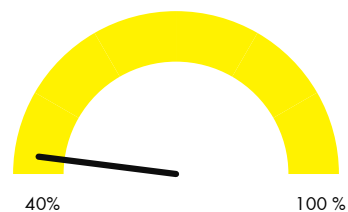
Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

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

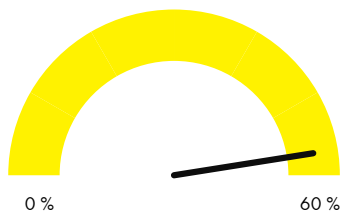
Doporučený investiční horizont



Konzervativní instrumenty



Rizikovější instrumenty

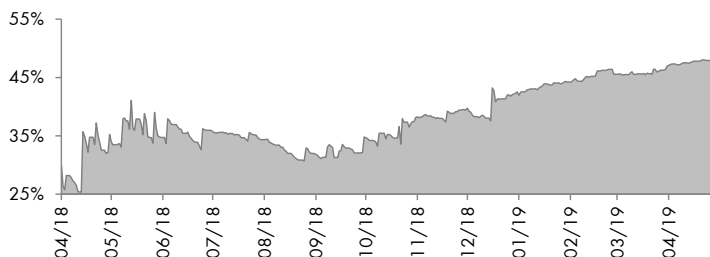


RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

ISIN: CZ0008475506

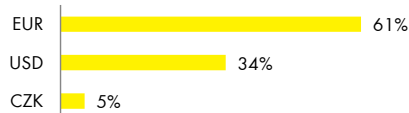


INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF

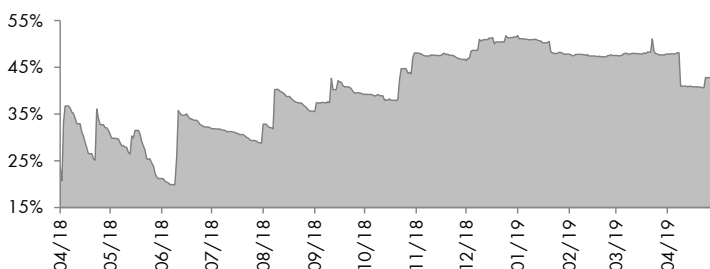


Podíl investic do akcií a akciových ETF 47,77%
Změna oproti minulému měsíci 1,54 %

Rozdělení akcií dle měny

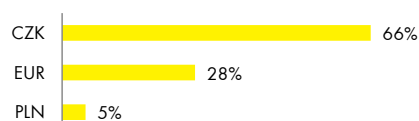


INVESTICE DO DLUHOPISŮ

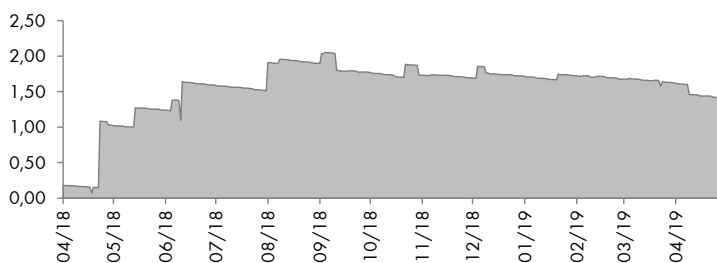


Podíl dluhopisových investic 42,81 %
Změna oproti minulému měsíci - 4,87%

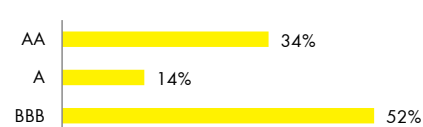
Rozdělení dluhopisů dle měny



DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI

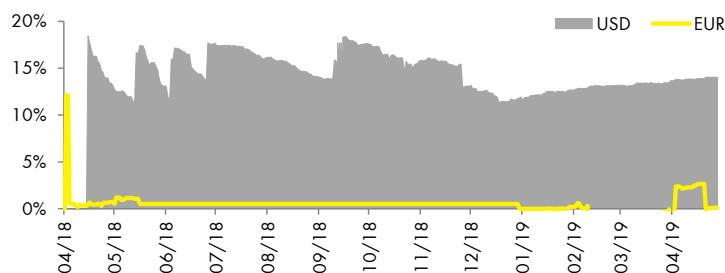


Rozdělení dle ratingu



OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

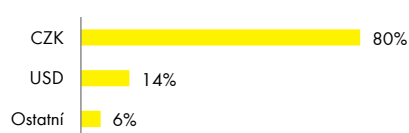
dle měny investičního nástroje



Podíl USD pozic 13,99 %
Změna oproti minulému měsíci 0,55 %

Podíl EUR pozic 0,06 %
Změna oproti minulému měsíci 0,11 %

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.