

# 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

Pozitivní nálada akciových investorů, která podporovala trhy od začátku roku, se do značné míry v květnu vyčerpala a v návaznosti na to hlavní světové akciové indexy odepsaly řádově jednotky procent. Také volatilita akciových trhů se skokově zvýšila. Podobně jako již několikrát v minulosti je jedním z důvodů chování amerického prezidenta Donalda Trumpa a zvýšení amerických dovozních cel. Naopak české státní dluhopisy investory potěšily, když jejich ceny za květen vyrostly napříč celou výnosovou křivkou o několik desetín procenta. Akciová složka ve Fondu strategie balancovaná se v květnu přiblížila neutrální hodnotě 50 %, konkrétně ke konci měsíce nabývala hodnoty 47,5 %. Tato část fondu je zainvestována globálně, téměř 60 % jsou americké akcie, následují evropské s 23 %, akcie rozvíjejících se trhů s 9,2 % a japonské akcie s 8,2 %.

Jan Chytrý, portfolio manažer

## Největší pozice v majetku fondu

iShares Core S&P 500 UCITS ETF			10,44%
CZGB 0 12/09/20	Česká republika	AA-	10,31%
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			6,48%
Vanguard S&P 500 ETF			4,13%
Xtrackers DAX UCITS ETF			3,96%
SPDR S&P 500 ETF Trust			3,77%
CS 0 03/08/23			3,59%
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF			3,42%
NIBCAP 0 11/10/23	NIBC Bank NV	BBB+	3,37%
CESDRA 1 7/8 05/25/23	České dráhy	BBB	3,07%

<sup>1</sup> od 15. 4. 2019

## Základní údaje o fondu

Referenční období	5. 3. 18 - 31. 5. 19
Typ fondu	vyvážený/balancovaný smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	876,1 mil. Kč
Úplata investiční společnosti <sup>1</sup>	1,4%
Vstupní poplatek	0,5%
Výstupní poplatek	0%

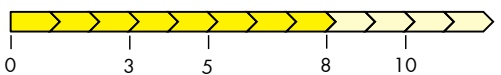
## Ukazatele

Volatilita (p. a.)	4,37%
VaR (99%, 1M)	2,95%
Max. pokles	5,27%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,61
Průměrný výnos do splatnosti	0,85%
Průměrný kupon	0,99%
Celkový počet pozic	34

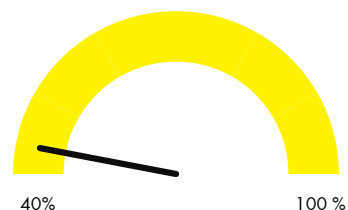
## Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

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

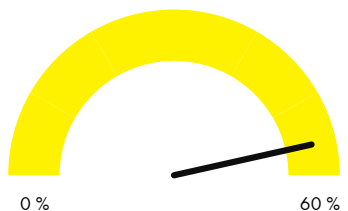
## Doporučený investiční horizont



## Konzervativní instrumenty



## Rizikovější instrumenty

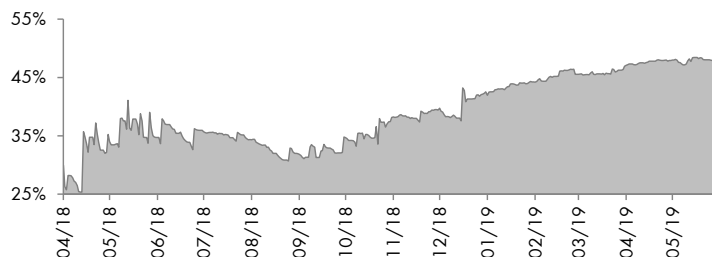


# RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

ISIN: CZ0008475506

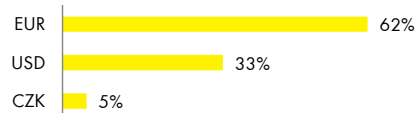


## INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF

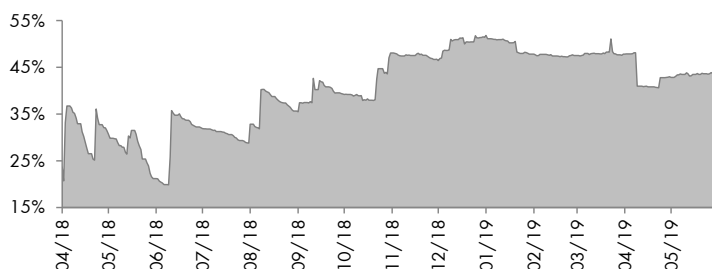


Podíl investic do akcií a akciových ETF 47,74 %  
Změna oproti minulému měsíci -0,03 %

Rozdělení akcií dle měny

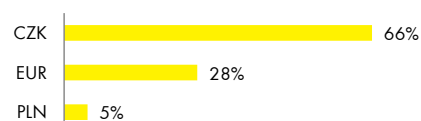


## INVESTICE DO DLUHOPISŮ

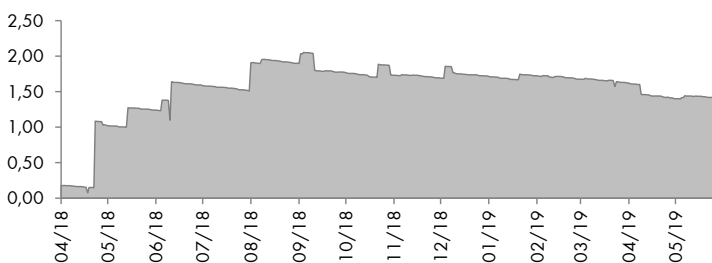


Podíl dluhopisových investic 44,08 %  
Změna oproti minulému měsíci 1,27 %

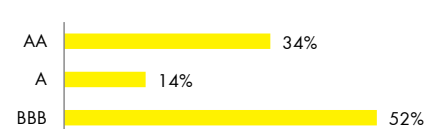
Rozdělení dluhopisů dle měny



## DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI

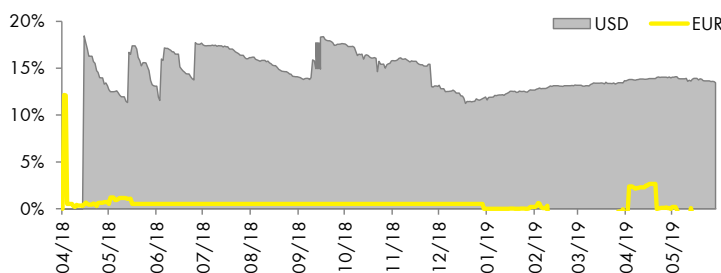


Rozdělení dle ratingu



## OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

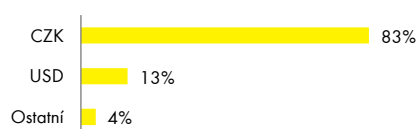
dle měny investičního nástroje



Podíl USD pozic 13,44 %  
Změna oproti minulému měsíci - 0,55 %

Podíl EUR pozic - 1,57 %  
Změna oproti minulému měsíci - 1,63 %

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).