

RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

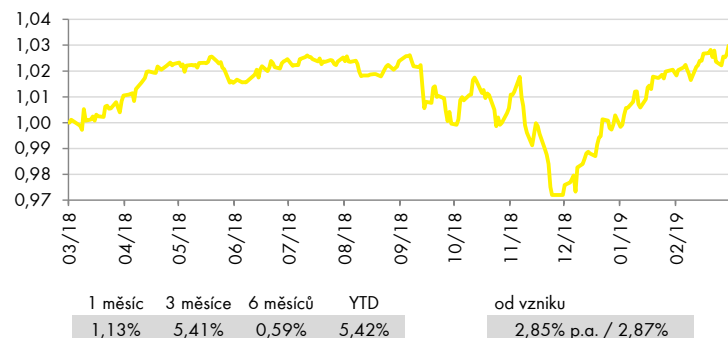
ISIN: CZ0008475506



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

Letošní březen byl pro hlavní akciové indexy ve znamení opatrného pokračování růstu započatého v lednu. První letošní čtvrtletí z hlediska výkonnosti nastavilo akciovou laťku pro zbytek roku opravdu vysoko. V případě dostatečného přísunu dobrých zpráv (dohoda na poli obchodních tenzí USA – Čína, konstruktivní výsledek Brexitu, dobré firemní výsledky apod.) se můžeme dočkat pokračování pozitivního vývoje i v dalších měsících. Ceny českých dluhopisů mírným růstem reflektovaly opatrný přístup členů bankovní rady ČNB pro další zvyšování základní úrokové sazby z důvodu zhoršování ekonomických ukazatelů v Eurozóně. Ve Fondu strategie balancovaná jsme na zvýšené akciové volatilitě realizovali několik ziskových krátkodobých obchodů s americkými akciemi a také byly do fondu nakoupeny kratší korporátní dluhopisy.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

iShares Core S&P 500 UCITS ETF			10,23%
CZGB 0 12/09/20	Česká republika	AA-	10,05%
CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	A+	7,11%
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			6,28%
Vanguard S&P 500 ETF			4,09%
Xtrackers DAX UCITS ETF			3,79%
SPDR S&P 500 ETF Trust			3,73%
CS 0 03/08/23			3,49%
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF			3,45%
NIBCAP 0 11/10/23	NIBC Bank NV	BBB	3,28%

Základní údaje o fondu

Referenční období	5. 3. 18 - 31. 3. 19
Typ fondu	vyvážený/balancovaný smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	890,1 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2%
Vstupní poplatek	0,5%
Výstupní poplatek	0%

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	4,32%
VaR (99%, 1M)	2,92%
Max. pokles	5,27%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,77
Průměrný výnos do splatnosti	0,91%
Průměrný kupon	1,18%
Celkový počet pozic	33

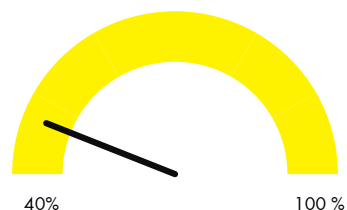
Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

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

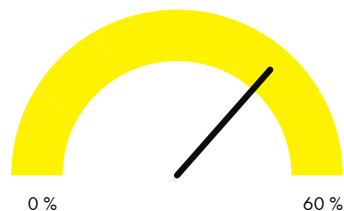
Doporučený investiční horizont



Konzervativní instrumenty



Rizikovější instrumenty

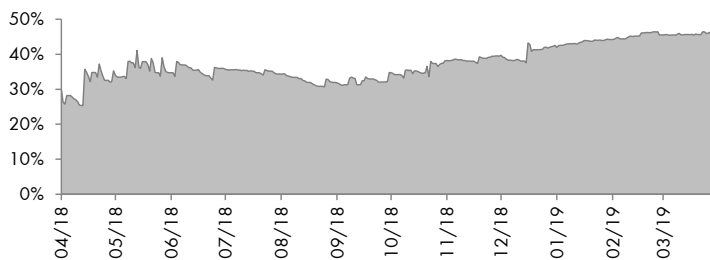


RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

ISIN: CZ0008475506

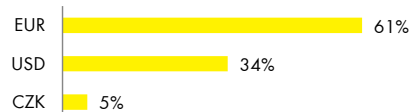


INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF

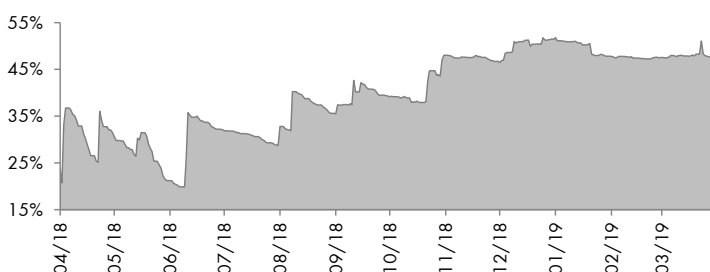


Podíl investic do akcií a akciových ETF 46,23%
Změna oproti minulému měsíci -0,17 %

Rozdělení akcií dle měny

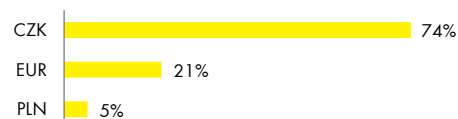


INVESTICE DO DLUHOPISŮ

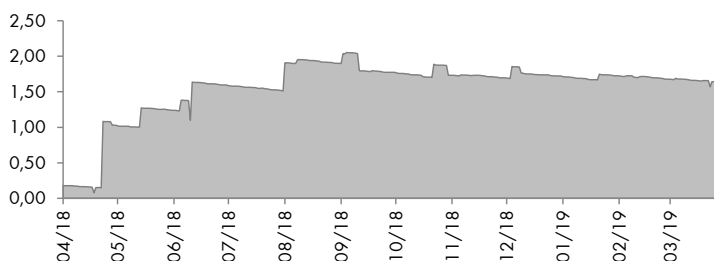


Podíl dluhopisových investic 47,68 %
Změna oproti minulému měsíci -0,13 %

Rozdělení dluhopisů dle měny



DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI

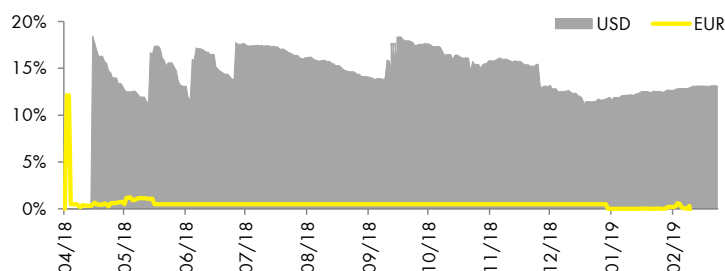


Rozdělení dle ratingu



OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

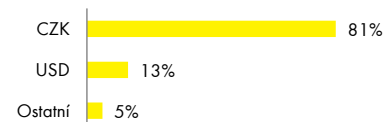
dle měny investičního nástroje



Podíl USD pozic 13,44 %
Změna oproti minulému měsíci 0,31 %

Podíl EUR pozic -0,05 %

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.