

RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

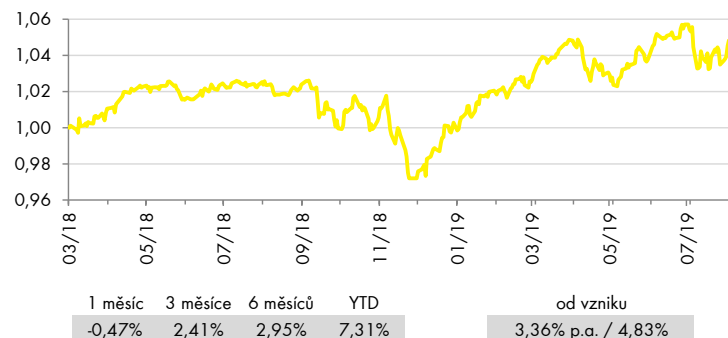
ISIN: CZ0008475506



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

Na finančních trzích bylo v srpnu cítit zklamání z příliš opatrné politiky amerického Fedu, doprovázené nervozitou z titulu narůstajících geopolitických rizik - v rámci americko-čínských obchodních sporů nová cla uvalená oběma stranami, blížící se Brexit (pravděpodobně bez dohody) a stupňující se protesty v Hongkongu. Zdaleka ne tak negativní data o vývoji globální ekonomiky, ale i o hospodaření firem, zůstala v uplynulém měsíci „upozděna“. Celosvětový akciový index MSCI AC World v daném období odepsal téměř 2,5 % své hodnoty (po přepočtu do Kč však skončil na „červené nule“), zatímco ceny českých dluhopisů se ve většině opět posunuly o několik desetín procentního bodu výše.

V srpnu došlo ve Fondu strategie balancovaná v návaznosti na dění na akciových trzích ke zvýšení váhy akcií, přičemž preferován byl region Severní Ameriky a dále akcie společností ze zemí patřících do kategorie rozvíjejících se trhů.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

iShares Core S&P 500 UCITS ETF			10,21%
CZGB 0 12/09/20	Česká republika	AA-	9,44%
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			6,63%
SPDR S&P 500 ETF Trust			5,87%
Vanguard S&P 500 ETF			4,73%
Xtrackers DAX UCITS ETF			4,00%
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF			3,49%
CS 0 03/08/23			3,25%
NIBCAP 0 11/10/23	NIBC Bank NV	BBB+	3,07%
CESDRA 1 7/8 05/25/23	České dráhy	BBB	2,87%

Základní údaje o fondu

Referenční období	5. 3. 18 - 31. 8. 19
Typ fondu	vyvážený/balancovaný smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	955,4 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%

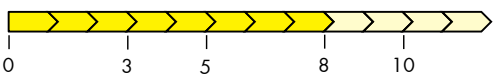
Ukazatele

Volatilita (p. a.)	4,62%
VaR (99%, 1M)	3,12%
Max. pokles	5,27%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,61
Průměrný výnos do splatnosti	0,67%
Průměrný kupon	0,92%
Celkový počet pozic	35

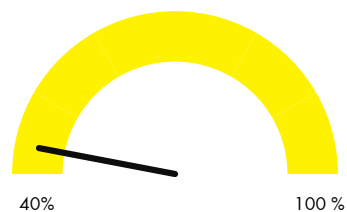
Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

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

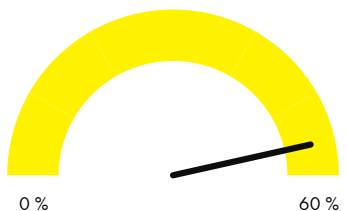
Doporučený investiční horizont



Konzervativní instrumenty



Rizikovější instrumenty

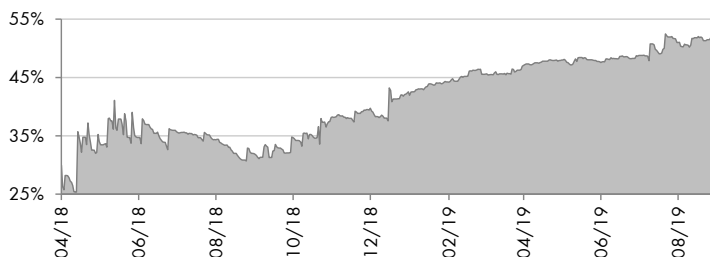


RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

ISIN: CZ0008475506

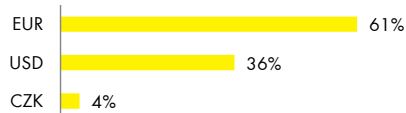


INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF

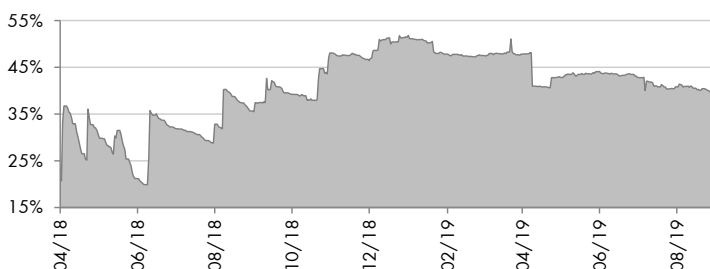


Podíl investic do akcií a akciových ETF 52,01%
Změna oproti minulému měsíci 0,34%

Rozdělení akcií dle měny

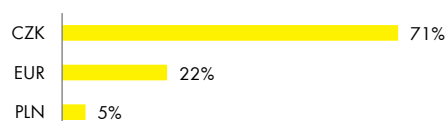


INVESTICE DO DLUHOPISŮ

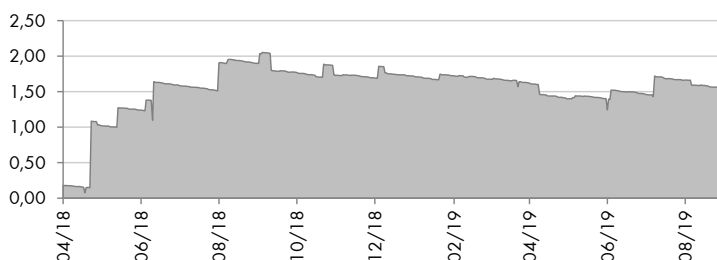


Podíl dluhopisových investic 39,55%
Změna oproti minulému měsíci -0,88%

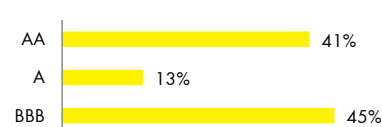
Rozdělení dluhopisů dle měny



DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI

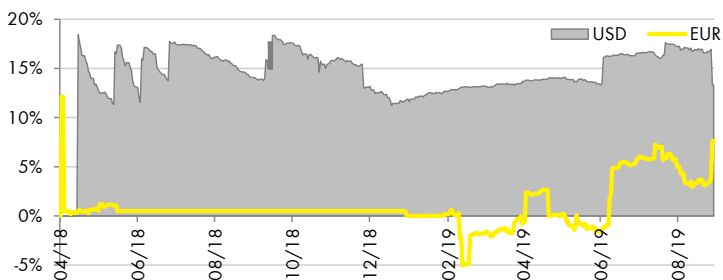


Rozdělení dle ratingu



OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

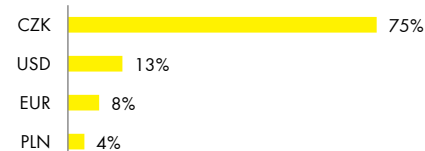
dle měny investičního nástroje



Podíl USD pozic 13,31%
Změna oproti minulému měsíci -4,13%

Podíl EUR pozic 7,62%
Změna oproti minulému měsíci 1,90%

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.