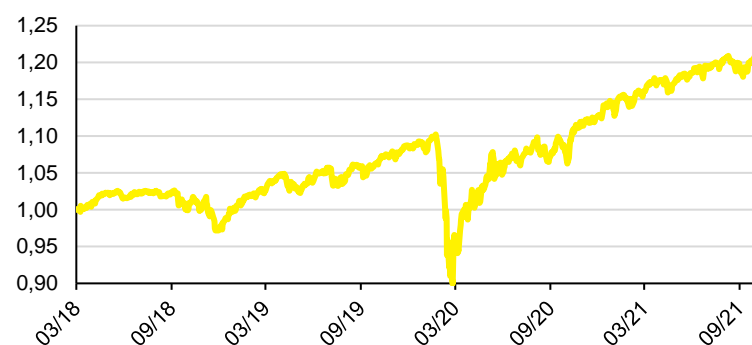


RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

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



| 1M | 3M | 6M | YTD | od vzniku |
|-------|--------|--------|-------|-------------------|
| 1,74% | 1,28% | 2,78% | 6,93% | 5,37% p.a./20,69% |
| 2020 | 2019 | 2018 | | |
| 4,21% | 10,87% | -2,31% | | |

Největší pozice v majetku fondu

| | |
|---------------------------------|---------------------------|
| SPDR S&P 500 ETF Trust | 6,41% |
| CZGB Float 11/19/27 | AA- Česká republika 6,14% |
| iShares Core S&P 500 UCITS ETF | 5,22% |
| Invesco QQQ Trust Series 1 | 4,77% |
| Vanguard S&P 500 ETF | 4,61% |
| Xtrackers DAX UCITS ETF | 4,02% |
| Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF | 3,28% |
| iShares Core EURO STOXX 50 UCI | 3,19% |
| Xtrackers MSCI Emerging Markets | 2,89% |
| VW 1.707 06/03/24 | BBB+ VOLKSWAGEN FI 2,80% |

Komentář portfolio manažera

Říjen byl měsíc nabitý událostmi a nejdůležitější zprávy chodily ohledně rostoucí inflace jak z Evropy, včetně České republiky, tak i z USA. Rychlost, s jakou inflace v posledních měsících roste, je pro většinu účastníků na finančních trzích, ale i obecně pro držitele nejrozdílnějších aktiv, velmi překvapivá. Jako jedna z prvních centrálních bank reagovala na vysokou inflaci ČNB zvyšováním základních úrokových sazeb, nicméně toto mělo negativní vliv nejen na ceny dluhopisů. Jen za říjen poklesl index českých státních dluhopisů s průměrnou splatností 3 – 5 let o 2,47 % a od začátku roku 2021 odepsal již 6,9 %. Naopak se v říjnu dařilo akciím, které smazaly zářijové ztráty a dokázaly překonat i přechodní historická maxima, když například globální akciový index MSCI ACWI po poklesu v září o 4,28 % uzavřel na konci října v zisku 5,03 %.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Základní informace o fondu

| | |
|-------------------------------|------------------------------|
| ISIN | CZ0008475506 |
| Datum zahájení nabízení | 5. března 2018 |
| Typ fondu | vyvážený/balancovaný smíšený |
| Největší zastoupení aktiv | akcie |
| Měna fondu | CZK |
| Objem fondu (NAV) | 2 743,9 mil. CZK |
| Úplata investiční společnosti | 1,4% |
| Vstupní poplatek | 0% |
| Výstupní poplatek | 0% |
| Výkonnostní poplatek | 10% |

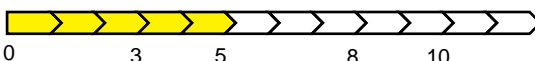
Ukazatele

| | |
|------------------------------|--------|
| Volatilita (p. a.) | 5,06% |
| VaR (99%, 1M) | 3,41% |
| Max. pokles | 18,40% |
| Průměrný výnos do splatnosti | 0,80% |
| Průměrný kupon | 0,55% |
| Celkový počet pozic | 60 |

Rizikový profil (SRRI)

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

Doporučený investiční horizont

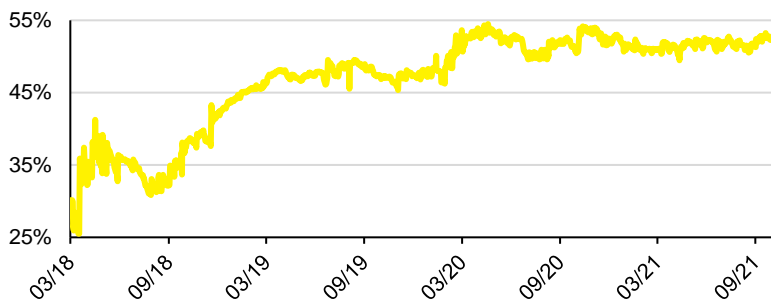


REPORT PORTFOLIO MANAŽERA

říjen 2021

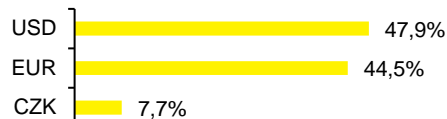


Investice do akcií a akciových ETF

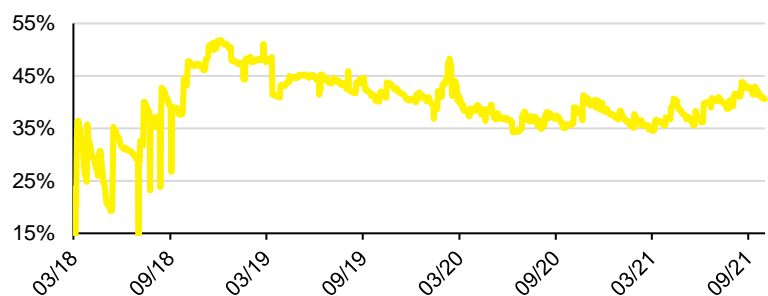


Podíl investic do akcií a akciových ETF 52,48%
Změna oproti minulému měsíci 1,18%

Rozdělení akcií dle měny

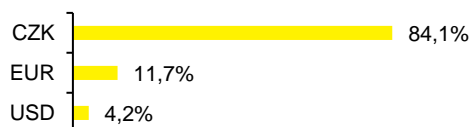


Investice do dluhopisů

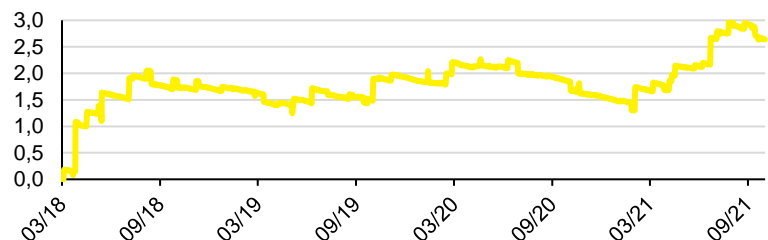


Podíl dluhopisových investic 40,58%
Změna oproti minulému měsíci -2,14%

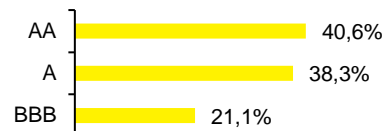
Rozdělení dluhopisů dle měny



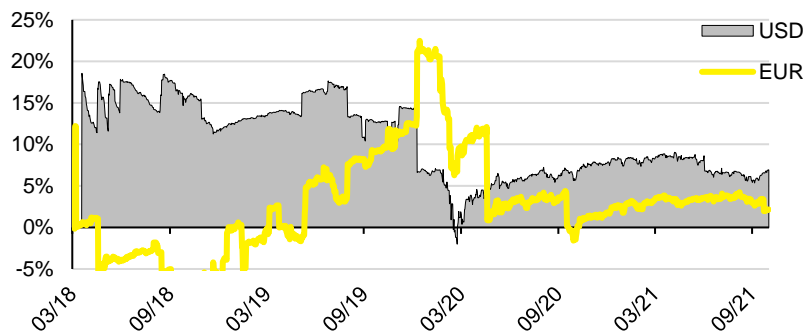
Durace a kreditní kvalita dluhopisové části



Rozdělení dle ratingu

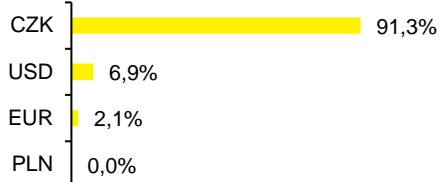


Otevřené cizoměnové pozice



Podíl USD pozic 6,93%
Změna oproti minulému měsíci 1,50%

Podíl EUR pozic 2,16%
Změna oproti minulému měsíci -0,84%



Upozornění

Graf výkonnosti fondu zachycuje období od 28. 3. 2018 do 31. 10. 2021. Údaje o výkonnosti fondu se týkají minulosti a zahrnují veškeré poplatky a náklady hrazené z majetku fondu, s výjimkou případných vstupních a výstupních poplatků. Může být uplatněn výkonnostní poplatek až 20% z kladného hospodářského výsledku před zdaněním za účetní období, splatný na konci tohoto období. Zdrojem dat je Raiffeisen investiční společnost a.s.

Graf výkonnosti investičních nástrojů v portfoliu fondu zachycuje období od 28. 3. 2018 do 31. 10. 2021. Údaje o jejich výkonnosti se týkají minulosti a nezahrnují poplatky či náklady. 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. Zdrojem dat je systém Bloomberg.

Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. Úplný název fondu a další informace, mimo jiné o poplatcích a rizicích obsažených v investici, sdělení klíčových informací a statut fondu jsou k dispozici v češtině na www.rfis.cz.