

# 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 světových trzích převládala i během září nervozita ohledně možné eskalace bariér v mezinárodním obchodu. Tyto nejistoty se projevíly v dalším poklesu rozvíjejících se trhů, naopak mírného růstu se dočkaly americké akcie. Dluhopisový trh v ČR se připravoval na opětovné zvýšení základní úrokové sazby o 0,25 % koncem září pozvolným poklesem cen dluhopisů, negativní vývoj za září nezměnil ani krátkodobý růst cen bezprostředně po oznámeném zvýšení sazby doprovázené „holubičím“ komentářem. Majetek Fondu Strategie balancovaná je investován postupně a spíše opatrně s ohledem na vysoké ceny aktiv na akciových trzích a riziková aktiva, v tomto případě převážně akcie a rizikovější firemní dluhopisy, se snažíme dokupovat postupně a ideálně také na zajímavějších (nižších) úrovních. Tato strategie byla aplikována na fond i v průběhu měsíce září a postupně byly nakoupeny americké akcie, akcie společnosti ČEZ či dluhopisy Deutsche Bank, LeasePlan a developera Aquila.

Jan Chytrý, portfolio manažer

## Největší pozice v majetku fondu

CZGB 0 12/09/20	Česká republika	AA-	7,45 %
Vanguard S&P 500 ETF			4,53 %
SPDR S&P 500 ETF Trust			4,14 %
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			4,06 %
CS 0 03/08/23		---	3,91 %
NIBCAP 0 11/10/23		BBB	3,69 %
CESDRA 1 7/8 05/25/23	České dráhy	BBB	3,31 %
VW 0 7/8 01/16/23	Volkswagen	BBB+	3,20 %
VW 0 3/8 04/12/21	Volkswagen	BBB+	3,19 %
iShares S&P 500 UCITS ETF USD			3,18 %

## Základní údaje o fondu

Referenční období	5. 3. 18 - 30. 9. 18
Typ fondu	vyvážený/balancovaný smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	807,3 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	0,5 %
Výstupní poplatek	0 %

## Ukazatele

Volatilita (p. a.)	2,78 %
VaR (99%, 1M)	1,88 %
Max. pokles	0,99 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,69
Průměrný výnos do splatnosti	0,63 %
Průměrný kupon	0,65 %
Celkový počet pozic	29

## Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos      Zpravidla vyšší výnos →

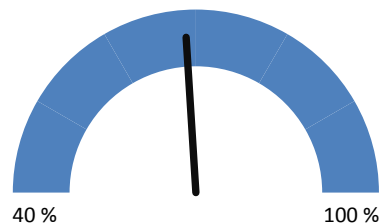
← Nižší riziko      Vyšší riziko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

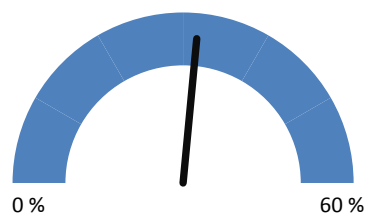
## Doporučený investiční horizont



## Konzervativní instrumenty



## Rizikovější instrumenty

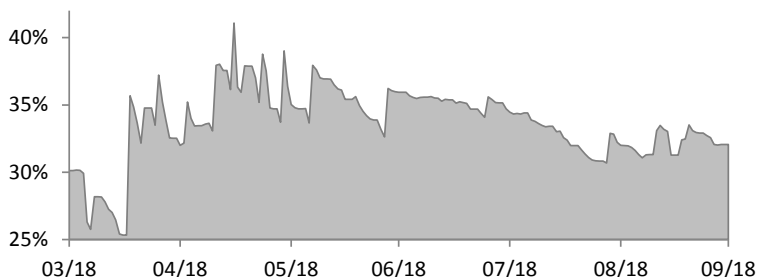


# RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

ISIN: CZ0008475506



## INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF

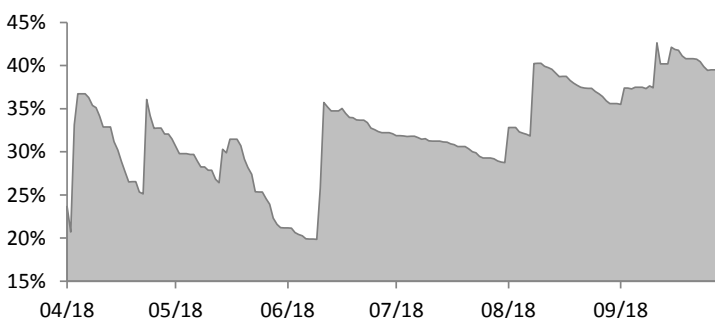


Podíl investic do akcií a akciových ETF 32,07 %  
Změna oproti minulému roku + 0,08 %

Rozdělení akcií dle měny



## INVESTICE DO DLUHOPISŮ

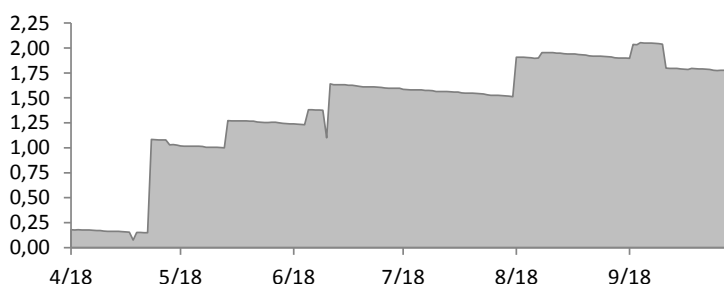


Podíl dluhopisových investic 39,53 %  
Změna oproti minulému měsíci + 3,91 %

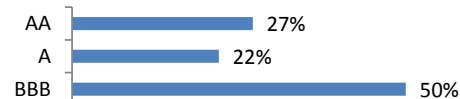
Rozdělení dluhopisů dle měny



## DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI

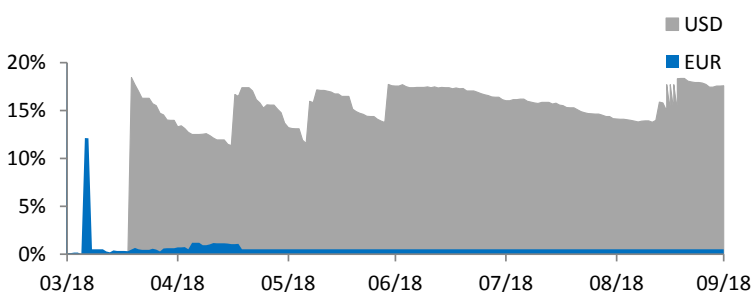


Rozdělení dle ratingu



## OTEVŘENÉ CIZOMĚNOVÉ POZICE V ČASE

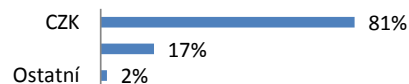
dle měny investičního nástroje



Podíl USD pozic 14,12 %  
Změna oproti minulému měsíci + 2,60 %

Podíl EUR pozic 0 %

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).