

RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

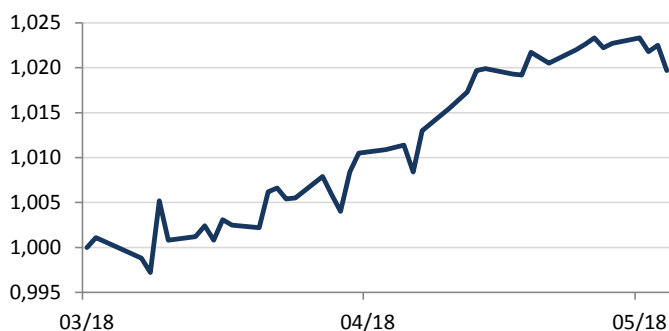
ISIN: CZ0008475506



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



1 měsíc
0,87 %

od vzniku
1,86 %

Komentář portfolio manažera

Situace na globálních akciových trzích se i přes pokračující přestřelky mezi USA a ostatními mocnostmi ohledně obchodních cel spíše uklidňovala. I tak byly v průběhu celého měsíce května realizovány obchody s instrumenty nesoucí riziko akcií převážně za účelem výhodně nakoupit tuto aktuálně stále rozkolísanou třídu aktiv (nebyly výjimkou dny s poklesy či růsty kolem dvou procent). Z pohledu regionálního bylo investováno globálně s tím, že největší nákupy byly realizovány v USA, následovala Evropa, rozvíjející se trhy a Pacifik. Příjemným zpestřením byl nákup dvouletého polského státního dluhopisu v lokální měně, který nabídl zajímavý výnos kolem 1,7 % p.a.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší akciové pozice v majetku fondu

CZGB 0 12/09/20	Česká republika	A+	6,57 %
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			5,87 %
VW 0 3/8 04/12/21	Volkswagen	BBB+	5,63 %
SPDR S&P 500 ETF Trust			5,47 %
Vanguard S&P 500 ETF			5,26 %
iShares S&P 500 UCITS ETF USD			5,22 %
POLGB 0 07/25/20		A-	5,03 %
HYNOE 0 09/16/20	Hypo Noe	A	4,36 %
Xtrackers MSCI Emerging Market			3,32 %
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF			2,75 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	5.3.18 - 31. 5. 18
Typ fondu	vyvážený/balancovaný smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	451,1 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek ¹	0,5 %
Výstupní poplatek	0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	3,59 %
VaR (99%, 1M)	2,43 %
Max. pokles	0,44 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,27
Průměrný výnos do splatnosti	0,12 %
Průměrný kupon	0,10 %
Celkový počet pozic	16

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



Struktura cenných papírů dle druhů aktiv

Hotovost	44%
Akcie	35%
Dluhopisy	21%

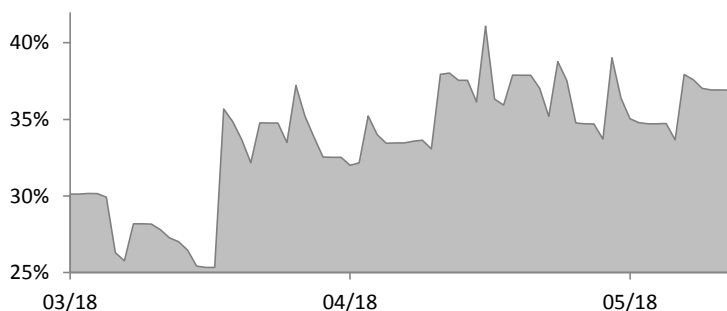
¹ platné od 1.6.2018

RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

ISIN: CZ0008475506



INVESTICE DO AKCIÍ A AKCIOVÝCH ETF



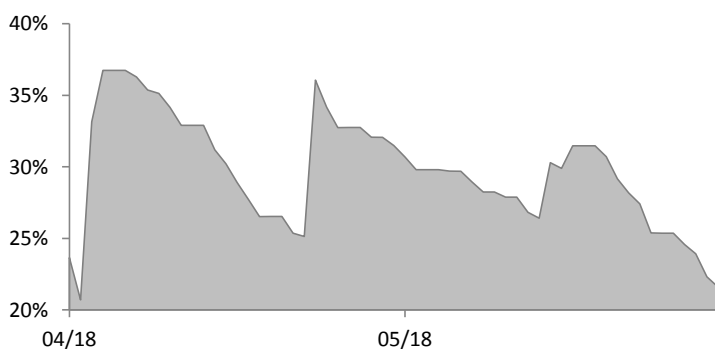
Podíl investic do akcií a akciových ETF 35,04 %

Změna oproti minulému roku +2,97 %

Rozdělení akcií dle měny



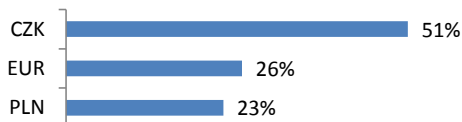
INVESTICE DO DLUHOPISŮ



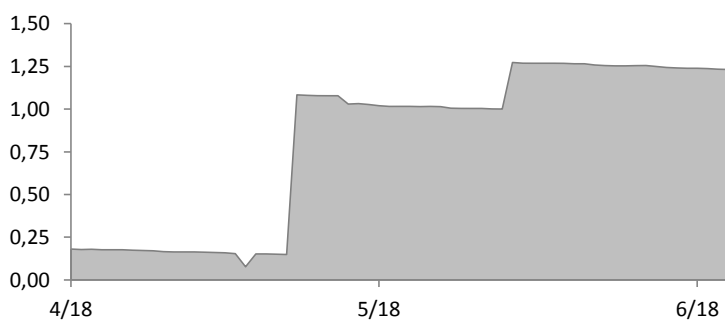
Podíl dluhopisových investic 21,14 %

Změna oproti minulému měsíci -10,73 %

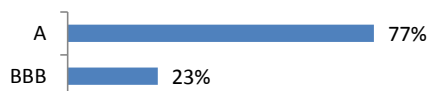
Rozdělení dluhopisů dle měny



DURACE DLUHOPISOVÉ ČÁSTI



Rozdělení dle ratingu



Upozornění

Upozorňujeme, že minulé 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.