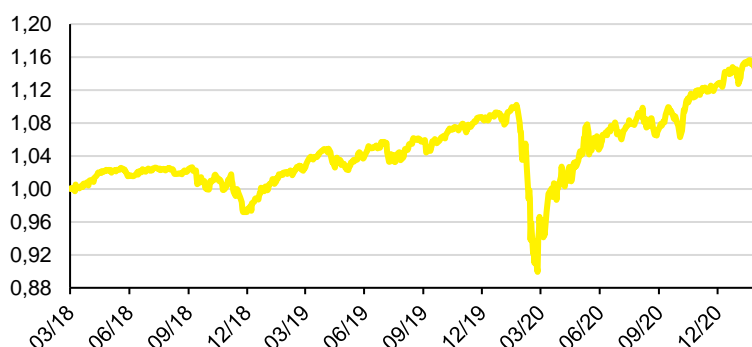


RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

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
1,10%	2,32%	4,79%	0,98%	4,57% p.a./13,98%
2020	2019	2018		
4,21%	10,87%	-2,31%		

Největší pozice v majetku fondu

CZGB Float 11/19/27	AA-	Česká republika	7,36%
iShares Core S&P 500 UCITS ETF			7,27%
SPDR S&P 500 ETF Trust			6,17%
Vanguard S&P 500 ETF			5,44%
iShares Core EURO STOXX 50 UCI			4,74%
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF			3,21%
iShares EUR Corp Bond Large Ca			3,15%
Xtrackers MSCI Emerging Market			2,89%
iShares Euro Government Bond C			2,65%
SANTAN 1.65 03/04/26	A-	Banco Santander	2,58%

Komentář portfolio manažera

Sentiment na finančních trzích v únoru poznamenal strach investorů ze zrychlování globální inflace, s ním spojený prudký růst výnosů dluhopisů, ale i rozšiřující se nebezpečné mutace koronaviru. V opačném směru působila pokračující extrémně uvolněná politika nejvýznamnějších centrálních bank, další a další vládní stimuly ke zmírnění dopadů pandemie, stejně jako ve většině pozitivně překvapující data o vývoji ekonomik a hospodaření firem. Celosvětový akciový index MSCI AC World si tak ve výsledku za uplynulý měsíc připsal k dobru 2,4 %, zatímco např. index českého dluhopisového trhu Bloomberg Barclays Czech Govt All > 1 Yr ve stejném období 2 % své hodnoty ztratil. Stále udržujeme mírné nadvážením akciové složky v portfoliu, koncem měsíce února dosahovala úrovně přibližně 51 %.

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)	1 623,0 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

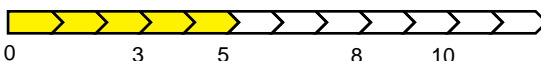
Ukazatele

Volatilita (p. a.)	14,08%
VaR (99%, 1M)	9,51%
Max. pokles	18,40%
Průměrný výnos do splatnosti	0,28%
Průměrný kupon	0,41%
Celkový počet pozic	46

Rizikový profil (SRRI)

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

Doporučený investiční horizont

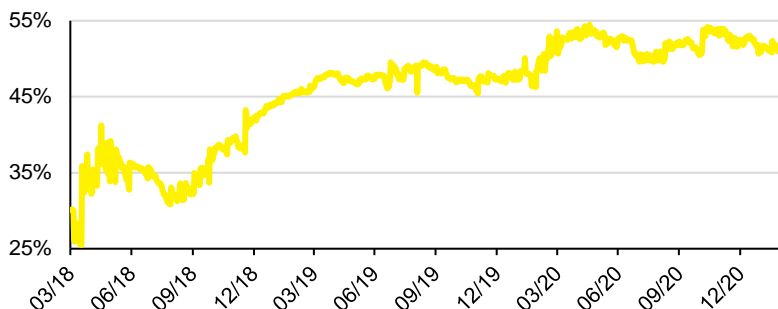


REPORT PORTFOLIO MANAŽERA

únor 2021

Raiffeisen
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

Investice do akcií a akciových ETF

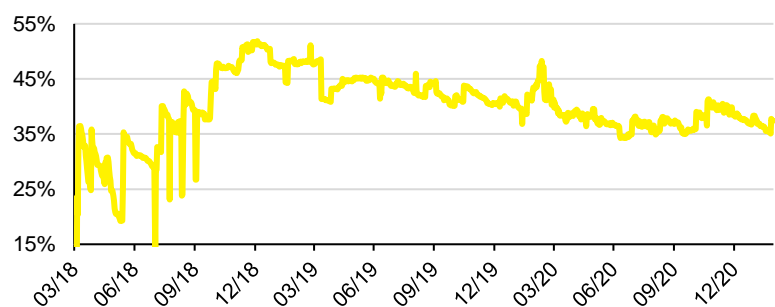


Podíl investic do akcií a akciových ETF 51,03%
Změna oproti minulému měsíci 0,15%

Rozdělení akcií dle měny

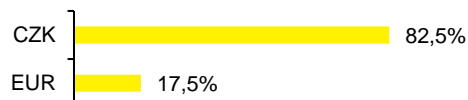


Investice do dluhopisů

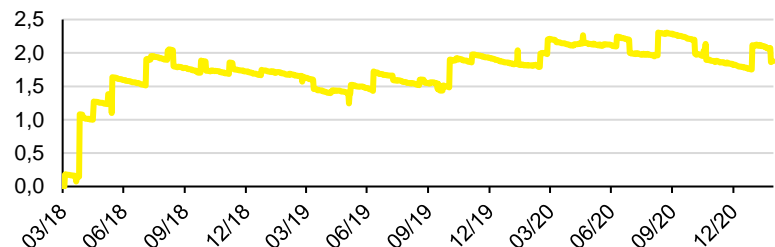


Podíl dluhopisových investic 37,40%
Změna oproti minulému měsíci -0,95%

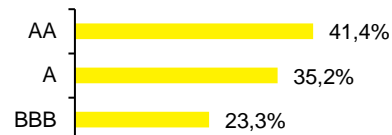
Rozdělení dluhopisů dle měny



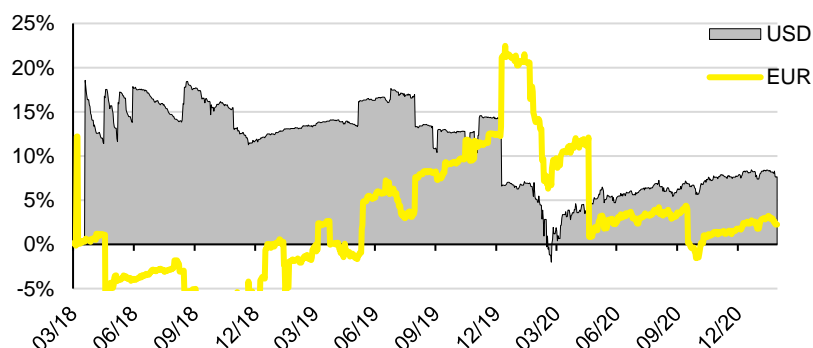
Durace a kreditní kvalita dluhopisové části



Rozdělení dle ratingu

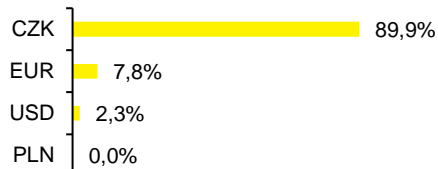


Otevřené cizoměnové pozice



Podíl USD pozic 7,63%
Změna oproti minulému měsíci 0,25%

Podíl EUR pozic 2,24%
Změna oproti minulému měsíci 0,48%



Upozornění

Graf výkonnosti fondu zachycuje období od 28. 3. 2018 do 28. 2. 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 28. 2. 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.