

# RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

ISIN: CZ0008475506



## Charakteristika fondu

- Majetek fondu je alokovan nejen do akcií, ale také do dluhopisů a jim obdobných cenných papírů bez sektorového a geografického omezení.
- Maximálně 60 % hodnoty majetku fondu představují investice do rizikových nástrojů (do akcií a jim obdobných nástrojů).
- Alespoň 40 % hodnoty majetku budou tvořit konzervativní nástroje (dluhopisy a jim 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  
0,98 %

od vzniku  
0,98 %

## Komentář portfolio manažera

Část volných prostředků fondu Raiffeisen strategie balancovaná jsme v dubnu investovali do tříletých EUR obligací automobilky Volkswagen, a to při plném zajištění měnového rizika (za současných tržních podmínek dodatečný výnos pro fond). Také byly nakupovány české dluhopisy, například českých státní dluhopis s variabilním kupónem se splatností v roce 2020 nebo český korporátní dluhopis rakouské banky Hypo Noe LB. Nadále byly v průběhu celého měsíce dubna realizovány obchody s instrumenty nesoucí riziko akcií, převážně za účelem výhodně nakoupit tuto aktuálně velmi rozkolísanou třídu aktiv.

Jan Chytrý, portfolio manažer

## Největší akciové pozice v majetku fondu

CZGB 0 12/09/20	Česká republika	A+	12,78 %
VW 0 3/8 04/12/21	Volkswagen	BBB+	10,82 %
iShares S&P 500 UCITS ETF USD			9,53 %
HYNOE 0 09/16/20	Hypo Noe	A	8,47 %
SPDR S&P 500 ETF Trust			5,19 %
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			4,99 %
Xtrackers MSCI Emerging Market			2,57 %
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF			2,25 %
Vanguard S&P 500 ETF			2,17 %
Vanguard FTSE Emerging Markets			1,88 %

## Základní údaje o fondu

Referenční období	5.3.18 - 30. 4. 18
Typ fondu	vyvážený/balancovaný smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	236,1 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0 %

## Ukazatele

Volatilita (p. a.)	4,32 %
VaR (99%, 1M)	2,92 %
Max. pokles	0,44 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,33
Průměrný výnos do splatnosti	0,08 %
Průměrný kupon	0,20 %
Celkový počet pozic	13

## 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	36%
Dluhopisy	32%
Akcie	32%

## 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).