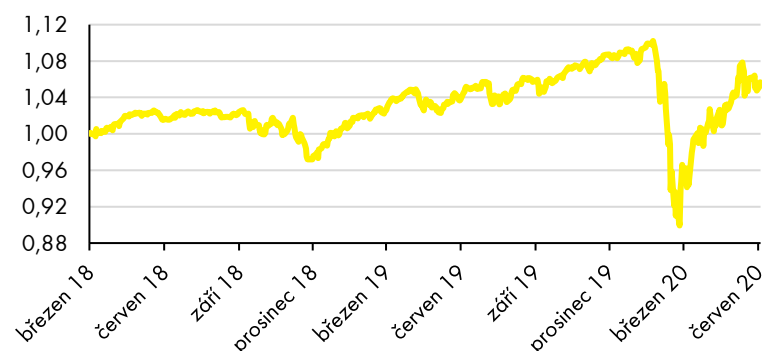


## RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

### 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
1,55%	9,83%	-2,44%	-2,44%	2,47% p.a./5,66%
2019	2018			
10,87%	-2,31%			

### Největší pozice v majetku fondu

iShares Core S&P 500 UCITS ETF	8,62%
Vanguard S&P 500 ETF	6,57%
SPDR S&P 500 ETF Trust	6,53%
iShares Core EURO STOXX 50	5,84%
iShares EUR Corp Bond Large	4,28%
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF	3,92%
iShares Euro Government Bond	3,66%
Xtrackers DAX UCITS ETF	3,17%
Xtrackers MSCI Emerging Market	3,13%
Lyxor Nasdaq-100 UCITS ETF	2,66%

### 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)	1 204,2 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

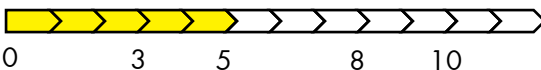
### Ukazatele

Volatilita (p. a.)	13,87%
VaR (99%, 1M)	9,37%
Max. pokles	18,40%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,58
Průměrný výnos do splatnosti	0,32%
Průměrný kupon	0,46%
Celkový počet pozic	37

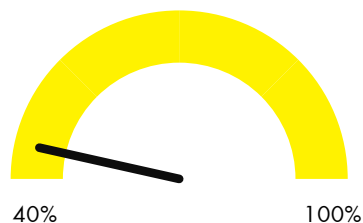
### Rizikový profil (SRRI)

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

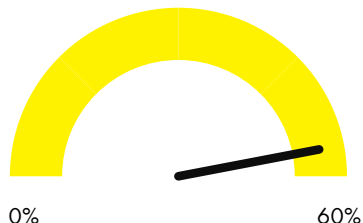
### Doporučený investiční horizont



### Konzervativní instrumenty



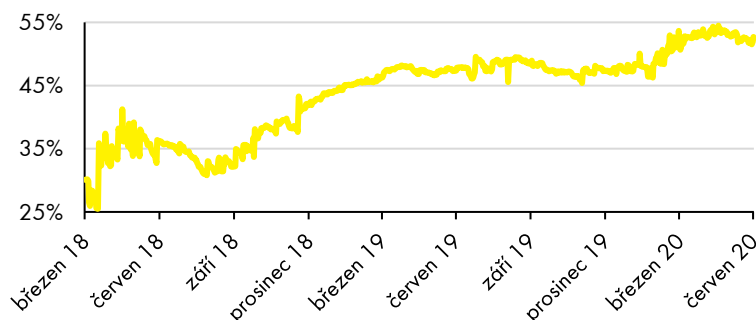
### Rizikové instrumenty



# REPORT PORTFOLIO MANAŽERA

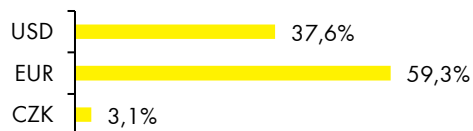
červen 2020

## Investice do akcií a akciových ETF

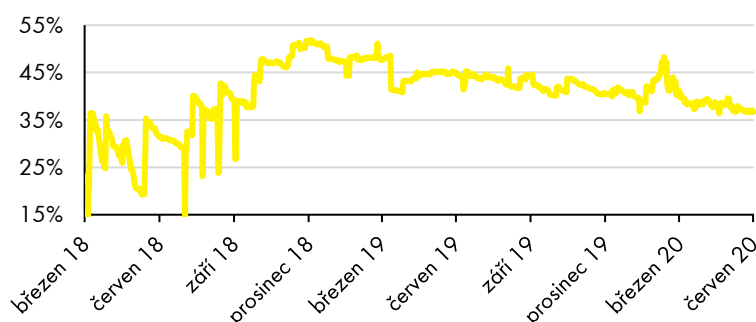


Podíl investic do akcií a akciových ETF 52,68%  
Změna oproti minulému měsíci -0,36%

Rozdělení akcií dle měny

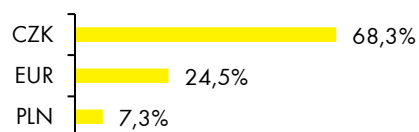


## Investice do dluhopisů

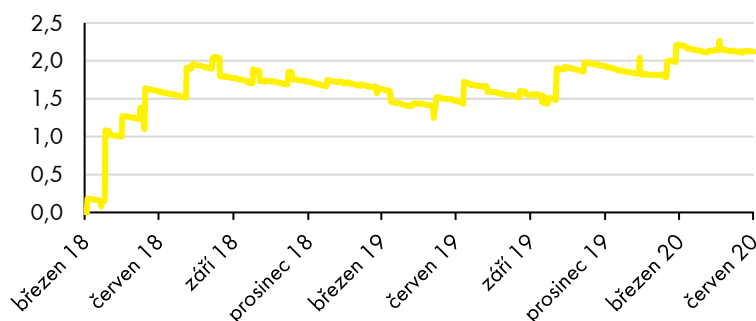


Podíl dluhopisových investic 36,67%  
Změna oproti minulému měsíci -2,81%

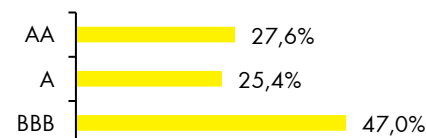
Rozdělení dluhopisů dle měny



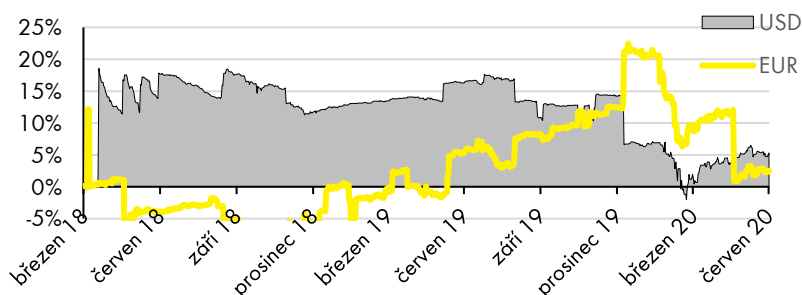
## Durace dluhopisové části



Rozdělení dle ratingu



## Otevřené cizoměnové pozice v čase



Podíl USD pozic 5,28%  
Změna oproti minulému měsíci 0,13%

Podíl EUR pozic 2,54%  
Změna oproti minulému měsíci 0,97%



## Komentář portfolio manažera

Po posledních dvou měsících, které přinášely ovoce rizikověji naladěným investorům, si v červnu akciové trhy vybraly oddechový čas. Viděli jsme opět návrat vyšší volatility, výraznější jak pozitivní, tak negativní mezi denní změny a akciové indexy zakončily na velmi podobných hodnotách, jako tento měsíc začaly. Naopak dluhopisy se chovaly „učebnicově“, reagovaly růstem cen a to napříč regiony, zisky si připisovaly dluhopisy v české koruně, euru i americkém dolaru. Zajímavá byla i situace kolem nejcennějšího kovu, když zlato pokračovalo ve své spanilé jízdě, připisovalo další zisky a za poslední rok tak vyrostlo v ceně již přes 25 % měřeno v americkém dolaru. Za těmito pohyby tříd aktiv můžeme sledovat složitější situaci při znovuvotevření jednotlivých ekonomik, než se zdálo před pár týdny. Ne všem zemích klesají denní přírůstky nově nakažených a obecně lze konstatovat, že i přesto, že se podařilo zastavit nekontrolovatelné šíření viru, jsme teprve na počátku cesty.

Jan Chytrý, portfolio manažer

## 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](http://www.rfis.cz).