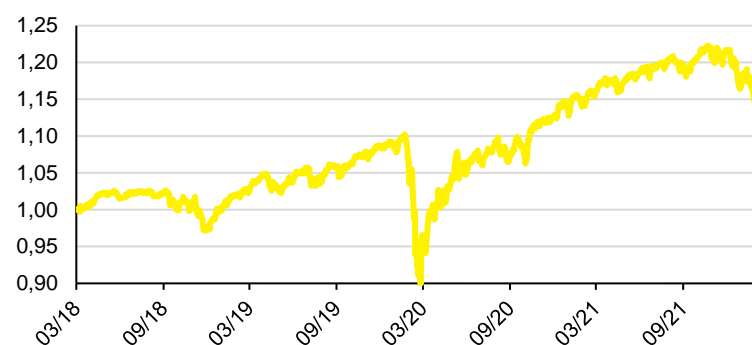


RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

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
-1,45%	-3,44%	-3,63%	-4,35%	3,88% p.a./16,14%
2021	2020	2019	2018	
7,58%	4,21%	10,87%	-2,31%	

Největší pozice v majetku fondu

SPDR S&P 500 ETF Trust	5,94%
CZGB 2 3/4 07/23/29	AA- Česká republika 5,08%
Vanguard S&P 500 ETF	4,80%
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	4,46%
CZGB 0 12/12/24	AA- Česká republika 4,34%
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF	4,29%
CZGB 1.2 03/13/31	AA- Česká republika 4,10%
CZGB Float 11/19/27	AA- Česká republika 3,88%
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	3,87%
Invesco QQQ Trust Series 1	3,85%

Komentář portfolio manažera

Klíčovou únorovou událostí, a to zdaleka nejen pro vývoj finančních trhů, byl vpád ruských vojsk na území Ukrajiny. Ten dramatickým způsobem srazil ceny většiny rizikových nástrojů (akcií apod.), přičemž např. ruský akciový index RTS jen během prvního dne invaze odepsal bezmála 40 % své hodnoty. Následné přesuny prostředků do „relativního bezpečí“ státních dluhopisů vyspělých zemí pomohlo ke konci měsíce zvrátit jejich sestupnou cenovou trajektorii z předcházejících týdnů, taženou množícími se obavami ze zpříšňování měnových politik na obou stranách Atlantiku. Celkově tak v únoru globální akciový index MSCI ACWI poklesl o 2,7 %, české státní dluhopisy (měřeno indexem Bloomberg Czech Govt 3-5 Yr) si o 0,6 % polepšily, zatímco jejich americké a evropské protějšky zakončily měsíc v podobném či ještě větším rozsahu v červených číslech.

V posledním měsíci jsme byli aktivní zejména na dluhopisové straně fondu. Navyšovali jsme zastoupení českých státních dluhopisů se splatností v roce 2024, 2026 a 2029. Také jsme zařadili do portfolia nově vydaný dluhopis společnosti Leaseplan se splatností v roce 2027. Zvýšené kolísavosti cen akcií v důsledku ruské invaze na Ukrajinu jsme využili, v den vpádu ruských vojsk na území svého souseda jsme na atraktivních cenách velmi mírně navýšili zastoupení amerických akcií, které nejsou konfliktem bezprostředně dotčeny.

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)	3 181,5 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

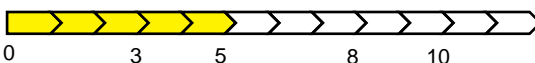
Ukazatele

Volatilita (p. a.)	5,57%
VaR (99%, 1M)	3,76%
Max. pokles	18,40%
Průměrný výnos do splatnosti	1,61%
Průměrný kupon	0,97%
Celkový počet pozic	62

Rizikový profil (SRRI)

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

Doporučený investiční horizont

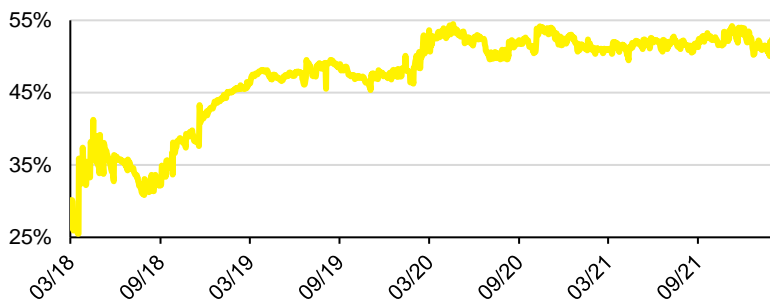


REPORT PORTFOLIO MANAŽERA

únor 2022

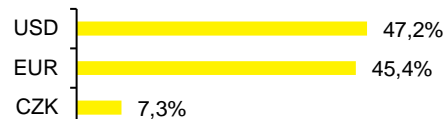


Investice do akcií a akciových ETF

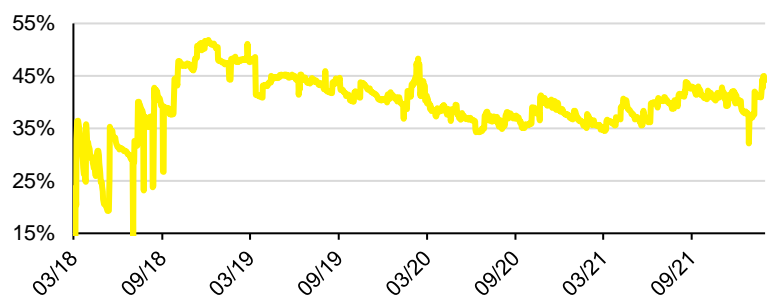


Podíl investic do akcií a akciových ETF 52,45%
Změna oproti minulému měsíci 0,21%

Rozdělení akcií dle měny



Investice do dluhopisů

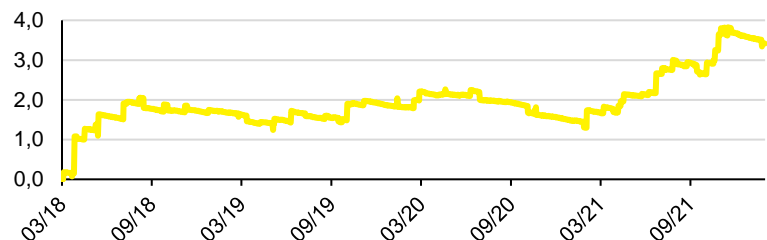


Podíl dluhopisových investic 44,15%
Změna oproti minulému měsíci 7,10%

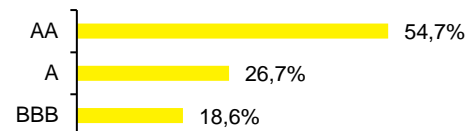
Rozdělení dluhopisů dle měny



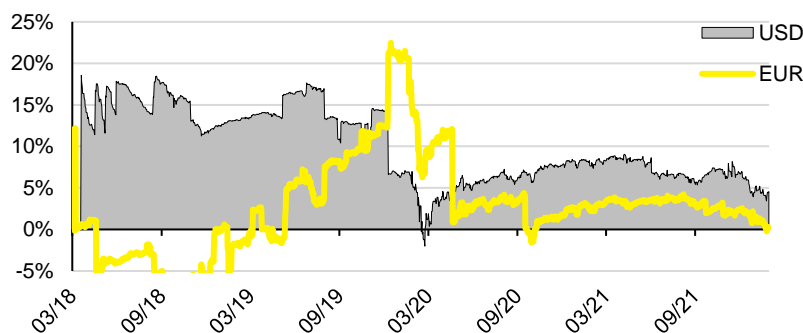
Durace a kreditní kvalita dluhopisové části



Rozdělení dle ratingu

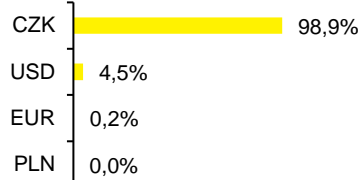


Otevřené cizoměnové pozice



Podíl USD pozic 4,56%
Změna oproti minulému měsíci -0,44%

Podíl EUR pozic 0,20%
Změna oproti minulému měsíci -1,10%



Upozornění

Graf výkonnosti fondu zachycuje období od 28. 3. 2018 do 28. 2. 2022. 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. 2022. 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.