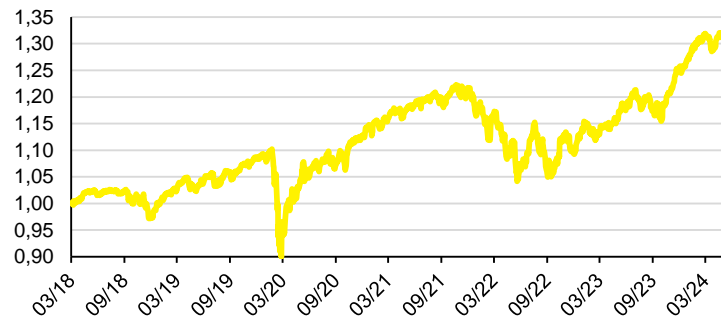


Raiffeisen strategie balancovaná

Charakteristika fondu

- 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

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1M	3M	6M	YTD	od vzniku	
1,77%	1,04%	5,97%	5,97%	4,70% p.a./33,29%	
2023	2022	2021	2020	2019	2018
15,13%	-10,02%	7,58%	4,21%	10,87%	-2,31%

Největší pozice v majetku fondu

Invesco QQQ Trust Series 1	6,73%
SPDR S&P 500 ETF Trust	6,45%
Vanguard S&P 500 ETF	6,33%
CZGB 1.2 03/13/31	AA- Česká republika 5,04%
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ET	4,62%
CZGB 2 10/13/33	AA- Česká republika 4,49%
Xtrackers MSCI Emerging Market	4,26%
CZGB 2 3/4 07/23/29	AA- Česká republika 3,77%
iShares EUR Corp Bond Large Ca	3,54%
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	3,31%

Komentář portfolio manažera

Na finančních trzích se udržela dobrá nálada i poslední měsíc školního roku. Akcie, měřeny celosvětovým indexem MSCI ACWI, si za červen připsaly 2,1 %. Akciovým trhům se v letošním roce daří, opakovaně v červnu dosahovaly nových historických maxim. Podobně jako v minulém roce vidíme velký nárůst tržeb a zisků, a tím tedy i cen akcií, u hrstky největší, převážně technologických firem. Mezi tyto společnosti patří Amazon, Google, Microsoft či Nvidia. Co stojí za takto silným růstem akciových indexů? Většina investorů se stále rozhoduje převážně podle stavu americké ekonomiky a jejího výhledu do budoucna. Tady vidíme i přes různá menší zaškobrtnutí stále robustní růst, který je tažen převážně poptávkou spotřebitelů a zatím to nevypadá, že by se chuť obyvatel utrácet měla výrazně měnit. Investoři také oceňují, že se FEDu daří bojovat s inflací i přesto, že sazby stále zůstávají relativně vysoko. Podobně jako akciím se v uplynulém měsíci dařilo i dluhopisům, když jsme na námi sledovaných dluhopisových trzích zaznamenali zisky zhruba jedno procento. Například české státní dluhopisy reprezentované indexem Bloomberg Czech Govt 3 – 5Y zhodnotily o 0,9 %.

Během měsíce června byla upisována nová emise pětiletých dluhopisů Českých drah a.s. s ročním výnosem 5,647 %, jejíž celkový objem dosáhl 8 miliard korun. Poptávka po této korporátní emisi byla historicky nejvyšší a přiblížila se hranici 14 miliard korun. V této vysoké konkurenci se nám podařilo nakoupit do fondu 102 milionů korun. I nadále pokračujeme ve strategii mírného převažování akciové složky přibližně kolem 53 % fondu.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti fondu zachycuje období od 28. 3. 2018 do 30. 6. 2024. 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. 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.

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)	3 956,1 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	5,19%
VaR (99%, 1M)	3,50%
Max. pokles	18,40%
Průměrný výnos do splatnosti	1,51%
Průměrný kupon	1,06%
Výnos do splatnosti - dluhopisová část	4,59%
Celkový počet pozic	50

Riziková třída (SRI)

← Nižší riziko Vyšší riziko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Doporučený investiční horizont

