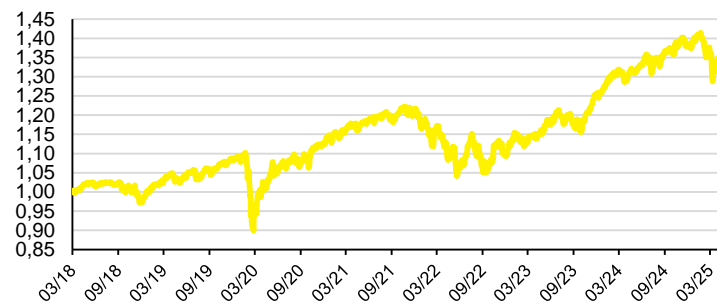


Raiffeisen strategie balancovaná

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	
-0,25%	-3,82%	-0,48%	-2,09%	4,31% p.a./34,95%	
2024	2023	2022	2021	2020	2019
9,58%	15,13%	-10,02%	7,58%	4,21%	10,87%

Největší pozice v majetku fondu

Vanguard S&P 500 ETF		6,67%
SPDR S&P 500 ETF Trust		6,67%
Invesco QQQ Trust Series 1		5,96%
CZGB 1.2 03/13/31	AA- Česká republika	5,01%
Xtrackers MSCI Emerging Market		4,60%
iShares Core EURO STOXX 50 UCI		4,02%
CZGB 4.9 04/14/34	AA- Česká republika	3,83%
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF		3,64%
CZGB 2 10/13/33	AA- Česká republika	3,63%
Xtrackers DAX UCITS ETF		3,20%

Komentář portfolio manažera

Finanční trhy byly v průběhu dubna extrémně rozkolísané a teprve ke konci měsíce se situace začala postupně stabilizovat. Oznámení Donalda Trumpa o zavedení nečekaně vysokých cel („Den osvobození“) spustilo na trzích masivní výprodeje a celosvětový akciový index MSCI ACWI během následujících čtyř dní odepsal více než 11 % své hodnoty. Podobně prudký propad jsme naposledy viděli při nástupu pandemie covidu v březnu roku 2020. Investoři se obávali zvýšeného rizika hospodářské recese v USA doprovázené zrychlením inflace, což by představovalo velmi složitou situaci pro tamní centrální banku Fed a zřejmě oddálilo další snižování úrokových sazeb. Donald Trump po několika dnech avizovaná opatření zmírnil, což přineslo na finanční trhy úlevu. Celosvětový akciový index MSCI ACWI začal rychle mazat ztráty z první dubnové dekády a v porovnání se stavem ke konci března zakončil měsíc téměř o procento výše. Volatilním (cenově rozkolísaným) vývojem, nicméně, prošly i dluhopisové trhy, když mj. někteří investoři začali spekulovat, zda americké Treasuries lze i nadále považovat za globálně „bezpečný přístav“ pro investice. Během uplynulého měsíce bylo využito obecné nervozity na trzích v souvislosti s celními bariérami. V prostředí klesajících trhů byla mírně navýšena akciová složka portfolia převážně nákupem na vyspělých trzích (Evropa a USA). V současné době dosahuje akciová složka přibližně 55 % majetku fondu. Žádný z akciových regionů není v současné době upřednostňován.

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)	5 070,9 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

Ukazatele

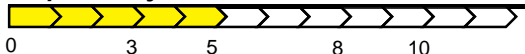
Poměr rizikových nástrojů	51,37%
Volatilita (p. a.)	6,88%
VaR (99%, 1M)	4,65%
Max. pokles	18,40%
Výnos do splatnosti - dluhopisová část	3,99%
Modifikovaná durace - dluhopisová část	4,43
Celkový počet pozic	56

Riziková třída (SRI)

← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont



Pavel Brezmen, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti fondu zachycuje období od 28. 3. 2018 do 30. 4. 2025. 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.