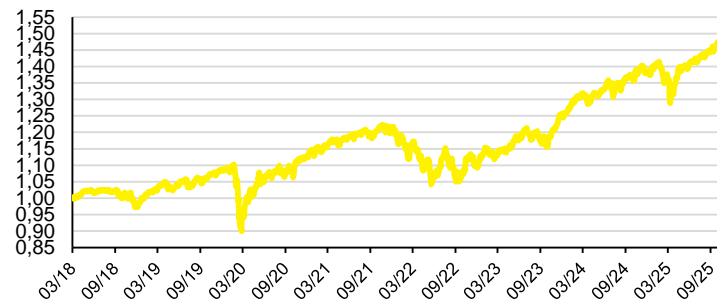


Raiffeisen Balancovaná

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	
1,67%	3,46%	9,03%	6,75%	5,21% p.a./47,14%	
2024	2023	2022	2021	2020	2019
9,58%	15,13%	-10,02%	7,58%	4,21%	10,87%

Největší pozice v majetku fondu

SPDR S&P 500 ETF Trust	6,94%
Vanguard S&P 500 ETF	6,75%
Invesco QQQ Trust Series 1	6,08%
Xtrackers MSCI Emerging Market	4,51%
CZGB 1.2 03/13/31	AA- Česká republika 3,96%
iShares Core EURO STOXX 50 UCI	3,43%
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF	3,27%
CZGB 4.9 04/14/34	AA- Česká republika 2,99%
CZGB 2 10/13/33	AA- Česká republika 2,78%
Xtrackers DAX UCITS ETF	2,65%

Komentář portfolio manažera

Optimistická nálada a pozitivní sentiment pokračovaly na akciových trzích již šestý měsíc v řadě. Celosvětový akciový index MSCI ACWI, měřený v americkém dolaru, posílil v říjnu o 2,2 %. Důvodů pro pokračující nákupní horečku na trzích najdeme několik; mírné zklidnění na geopolitické scéně je jistě jedním z nich. Ať už se jedná o uzavřené příměří v Gaze či pokračující obchodní jednání USA – Čína s dílčími úspěchy. Investoři také netrpělivě sledovali probíhající výsledkovou sezónu za třetí kvartál. Ta vypadá velmi slibně, když výsledky ohlásilo již 91 % firem z tohoto indexu; 82 % společností zveřejnilo zisk nad odhady a 77 % překonalo očekávané tržby. Sektory informačních technologií a komunikačních služeb vykázaly nejsilnější výsledky, poháněny masivními investicemi do umělé inteligence a datových center. Mnoho firem, zejména ve výše uvedených sektorech, vydalo pozitivní výhled i do dalšího čtvrtletí. Celkově výsledková sezóna ukazuje na odolnost a sílu amerických korporací i přes nejistotu ohledně zvýšených cel. Na zasedání FEDu 29.10. došlo k dalšímu snížení základní úrokové sazby do pásma 3,75–4,00 %, protože představitelé centrální banky vidí vyšší riziko na trhu práce než ve vzestupu inflace. Během října byl do portfolia nově zařazen burzovně obchodovaný fond (ETF), který je navázaný na koš firem zabývajících se robotikou, automatizací a souvisejícími technologiemi. Na dluhopisové straně portfolia bylo mírně navýšeno zastoupení firemních dluhopisů převážně z Eurozóny. Zastoupení akciové složky je udržováno na úrovni přibližně 52 %.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti fondu zachycuje období od 28. 3. 2018 do 31. 10. 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.

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)	6 306 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

Ukazatele

Poměr rizikových nástrojů	50,35%
Volatilita (p. a.)	6,73%
VaR (99%, 1M)	4,54%
Max. pokles	18,40%
Výnos do splatnosti - dluhopisová část	4,34%
Modifikovaná durace - dluhopisová část	4,16
Celkový počet pozic	65

Riziková třída (SRI)

← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont

