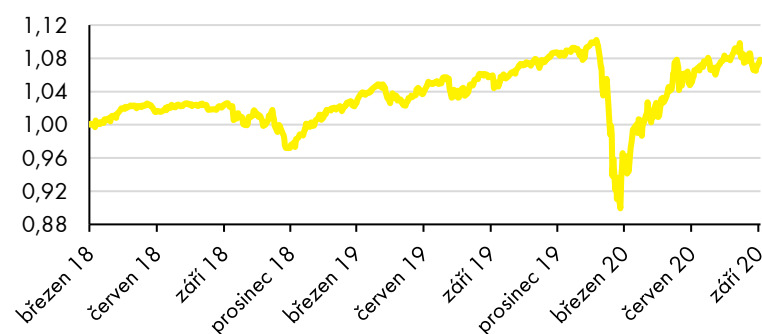


## RAIFFEISEN STRATEGIE BALANCOVANÁ

### 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
-0,84%	2,08%	12,10%	-0,42%	3,05% p.a./7,85%
2019	2018			
10,87%	-2,31%			

### Největší pozice v majetku fondu

iShares Core S&P 500 UCITS ETF	8,57%
SPDR S&P 500 ETF Trust	7,30%
Vanguard S&P 500 ETF	6,43%
iShares Core EURO STOXX 50	5,42%
iShares EUR Corp Bond Large	4,09%
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF	3,79%
iShares Euro Government Bond	3,49%
Xtrackers MSCI Emerging Market	3,13%
Xtrackers DAX UCITS ETF	3,08%
Lyxor Nasdaq-100 UCITS ETF	2,75%

### Komentář portfolio manažera

Na akciových trzích došlo v září po delší době k mírné korekci, když např. široký americký index S&P 500, ale třeba i index pražské burzy PX, vykázaly meziměsíční pokles v řádu přibližně 4 %. Z pohledu sektorů si vedl nejhůře energetický, který ve stejném období propadl o více než 17 %. Důvody opatrnosti investorů a s ní spojených výprodejů rizikových aktiv spatřujeme v blížící se volbě amerického prezidenta, v dílčích komplikacích se schvalováním nových vakcín proti aktuální virové epidemii a v posledních krocích americké centrální banky, která mj. plánuje držet úrokové sazby na rekordně nízkých úrovních ještě po několik příštích let. Nervozita na trzích naopak pomohla státním dluhopisům, nadále vnímaným jako tzv. „bezpečný přístav pro investice“.

Jan Chytrý, 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)	1 295,6 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

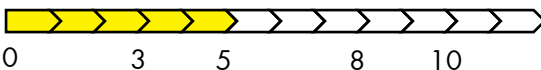
### Ukazatele

Volatilita (p. a.)	14,01%
VaR (99%, 1M)	9,46%
Max. pokles	18,40%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,60
Průměrný výnos do splatnosti	0,31%
Průměrný kupon	0,46%
Celkový počet pozic	40

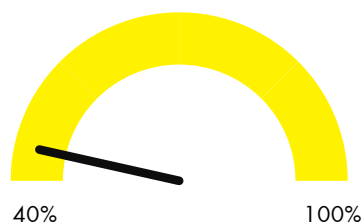
### Rizikový profil (SRRI)

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

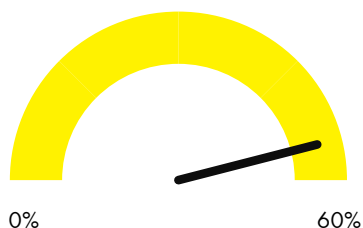
### Doporučený investiční horizont



### Konzervativní instrumenty



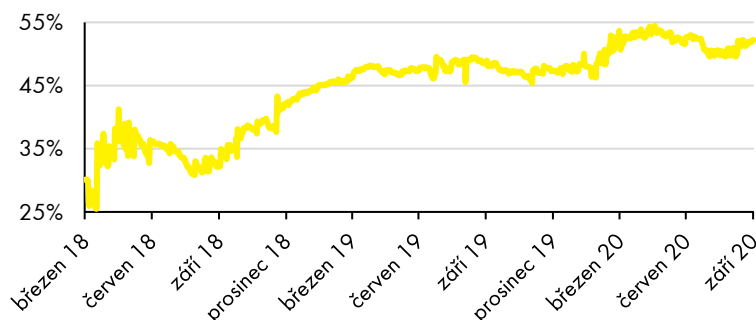
### Rizikové instrumenty



# REPORT PORTFOLIO MANAŽERA

září 2020

## Investice do akcií a akciových ETF

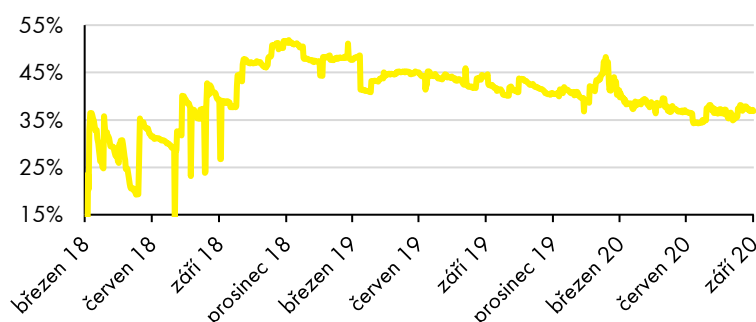


Podíl investic do akcií a akciových ETF 52,25%  
Změna oproti minulému měsíci -2,02%

Rozdělení akcií dle měny

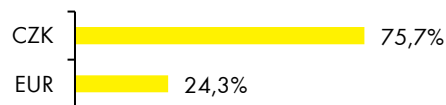


## Investice do dluhopisů

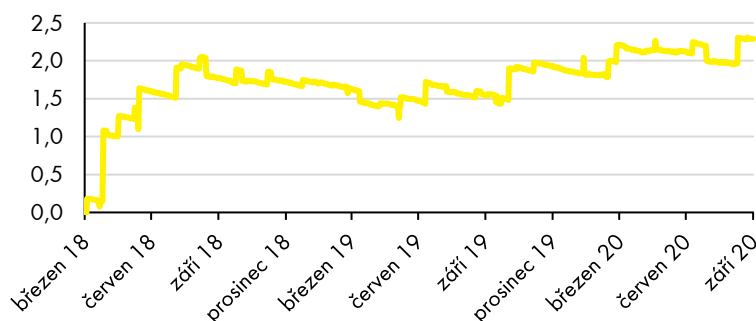


Podíl dluhopisových investic 36,83%  
Změna oproti minulému měsíci 1,18%

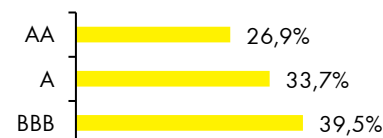
Rozdělení dluhopisů dle měny



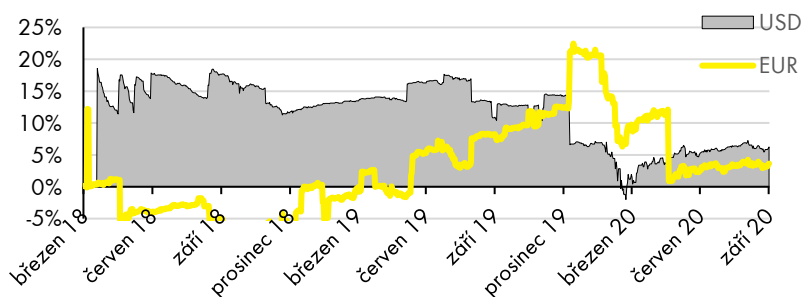
## Durace dluhopisové části



Rozdělení dle ratingu



## Otevřené cizoměnové pozice v čase



Podíl USD pozic 6,24%  
Změna oproti minulému měsíci -0,54%

Podíl EUR pozic 3,61%  
Změna oproti minulému měsíci 0,00%



## Upozornění

Upozorňujeme, že minulá 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 obsožených v investicích, statut a klíčové informace pro investory jsou k dispozici v češtině na [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).