

RAIFFEISEN FOND OPTIMÁLNÍHO ROZLOŽENÍ

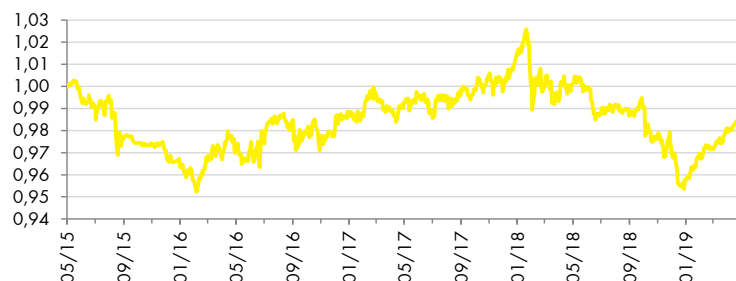
ISIN: CZ0008474731



Charakteristika fondu

- Prostředky fondu alokovány do široké škály aktiv na rozličných trzích
- Široce diverzifikovaný, korunový smíšený fond
- Eliminace možnosti chyby lidského faktoru a emocí díky využití kvantitativního trendového modelu
- Investice spojená s rizikem tržním, měnovým, úvěrovým a nedostatečné likvidity

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	YTD	od vzniku
0,63%	1,54%	0,53%	2,80%	-0,44 % p.a. / -1,74 %

2018	2017	2016	2015
-5,13 %	2,26 %	1,73 %	-3,15 %

Komentář portfolio manažera

Světové akciové trhy v dubnu pokračovaly v nastolené růstové trajektorii započaté na přelomu roku. Nákupní apetit investorů nadále podporovala očekávání úspěšného vyřešení obchodního konfliktu mezi Spojenými státy a Čínou, indikovaný obrát v dosud restriktivní měnové politice amerického Fedu a převážně úspěšný vstup do výsledkové sezóny v USA. Agregátní index českých státních dluhopisů ve stejném období nepatrně oslabil, což lze připsat na vrub rostoucí pravděpodobnosti zvýšení úrokových sazeb ČNB na počátku května. V druhé polovině měsíce byla z Fondu optimálního rozložení prodána zbývající část pozice ve zlatě a naopak byly dokupovány nemovitosti, instrumenty spekulující na posílení amerického dolaru, americké a evropské akcie a akcie rozvíjejících se trhů.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	A+	11,97%
Invesco DB US Dollar Index Bul			9,30%
CZGB 0 12/09/20	Česká republika	AA-	8,44%
Vanguard S&P 500 ETF			6,87%
LPTY 0.88 06/02/20	Leaseplan Corp	BBB+	5,52%
iShares Core S&P 500 UCITS ETF			4,65%
SPDR Dow Jones Global Real Est			4,34%
BPCEGP 0 02/04/23	BPCE SA	A+	4,22%
CZGB 1 1/2 10/29/19	Česká republika	AA-	4,20%
HYNOE 0 09/16/20	HYPO NOE LB	A	4,18%

Základní údaje o fondu

Referenční období	7. 4. 15 - 30. 4. 19
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	713,4 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	3,09%
VaR (99%, 1M)	2,09%
Max. pokles	7,04%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,42
Průměrný výnos do splatnosti	0,95%
Průměrný kupon	1,33%
Celkový počet pozic	24

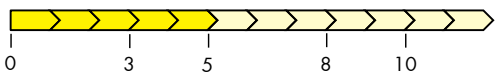
Fond byl zařazen do rizikové skupiny 3

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont



Měnová alokace fondu

CZK	93%
USD	5%
EUR	2%

Struktura cenných papírů podle investičních témat

Dluhopisy	53%
Akcie	22%
Ostatní	12%
Komodity	9%
Hotovost	4%

Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulé výkonnost fondu nezaručuje stejnou výkonnost i v budoucím období. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. Investice do fondů kolektivního investování nespádají pod režim pojištění vkladů. Úplné názvy fondů a další informace, včetně informací o poplatcích a rizicích obsažených v investicích, jsou k dispozici v češtině na www.rfis.cz.