

RAIFFEISEN FOND OPTIMÁLNÍHO ROZLOŽENÍ

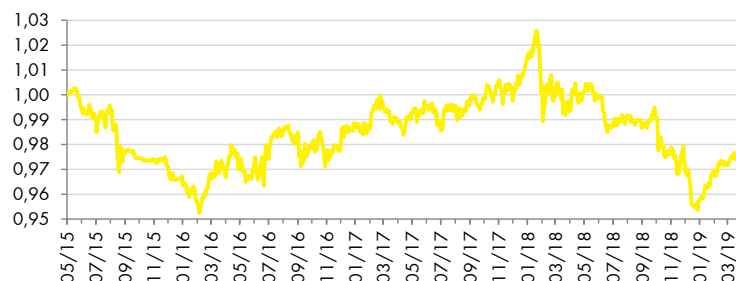
ISIN: CZ0008474731



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
0,51%	2,15%	-1,51%	2,16%	-0,61 % p.a. / -2,36 %

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

Komentář portfolio manažera

Letošní březen byl pro hlavní akciové indexy ve znamení opatrného pokračování růstu započatého v lednu. První letošní čtvrtletí z hlediska výkonnosti nastavilo akciovou laťku pro zbytek roku opravdu vysoko. V případě dostatečného přísunu dobrých zpráv (dohoda na poli obchodních tenzí USA – Čína, konstruktivní výsledek Brexitu, dobré firemní výsledky apod.) se můžeme dočkat pokračování pozitivního vývoje i v dalších měsících. Ceny českých dluhopisů mírným růstem reflektovaly opatrný přístup členů bankovní rady ČNB pro další zvyšování základní úrokové sazby z důvodu zhoršování ekonomických ukazatelů v Eurozóně. Z Fondu optimálního rozložení byla v průběhu měsíce prodána část pozice ve zlatě, nemovitostech a instrumentů spekulujících na posílení amerického dolaru a naopak nakoupeny byly akcie rozvíjejících se trhů.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	A+	11,88%
Invesco DB US Dollar Index Bul			8,53%
CZGB 0 12/09/20	Česká republika	AA-	8,40%
Vanguard S&P 500 ETF			6,61%
LPTY 0.88 06/02/20	Leaseplan Corp	BBB+	5,49%
SPDR Gold Shares			5,30%
iShares Core S&P 500 UCITS ETF			4,48%
BPCEGP 0 02/04/23	BPCE SA	A+	4,18%
CZGB 1 1/2 10/29/19	Česká republika	AA-	4,18%
HYNOE 0 09/16/20	HYPO NOE LB	A	4,17%

Základní údaje o fondu

Referenční období	7. 4. 15 - 31. 3. 19
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	719,7 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	3,12%
VaR (99%, 1M)	2,10%
Max. pokles	7,04%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,44
Průměrný výnos do splatnosti	1,00%
Průměrný kupon	1,38%
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	94%
USD	5%
EUR	1%

Struktura cenných papírů podle investičních témat

Dluhopisy	56%
Akcie	19%
Komodity	14%
Ostatní	7%
Hotovost	5%

Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulá 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.