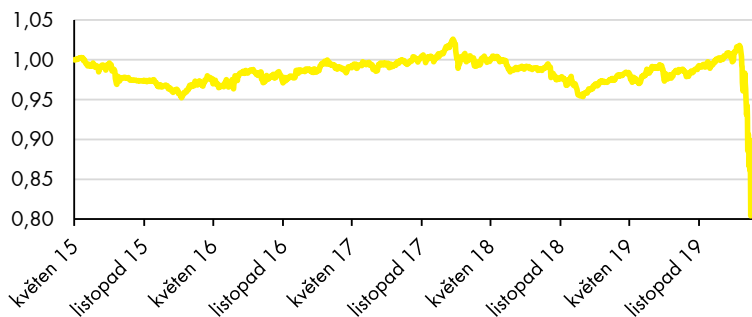


## RAIFFEISEN FOND OPTIMÁLNÍHO ROZLOŽENÍ

### 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



1M	3M	6M	YTD	od vzniku
-6,89%	-10,48%	-9,13%	-10,48%	-2,25% p.a./-10,55%
2019	2018	2017	2016	2015
4,54%	-5,13%	2,25%	1,73%	-3,15%

### Největší pozice v majetku fondu

Vanguard S&P 500 ETF				11,37%
SPDR Gold Shares				10,84%
CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	AA-		10,27%
BNP Float 10/08/24	BNP Paribas	A+		5,95%
Xtrackers MSCI Europe UCITS ET				5,89%
LPTY Float 11/19/20	Leaseplan Corporation	BBB+		5,81%
Xtrackers DAX UCITS ETF				5,57%
CZGB 4.7 09/12/22	Česká republika	AA-		5,37%
CS Float 03/08/23	Credit Suisse	A+		4,99%
DB Float 06/23/21	Deutsche Bank	BBB+		4,74%

### Komentář portfolio manažera

Finanční trhy v březnu doslova paralyzoval strach z pandemie koronaviru, přičemž více než nemoci samotné se většina investorů obávala ekonomických dopadů. Stimulace ze strany nejvýznamnějších centrálních bank světa, která šla v řadě případů dokonce nad rámec pomoci v období tzv. finanční krize roku 2008, spolu s bezprecedentním rozsahem "balíčků" fiskálních opatření jednotlivých zemí na pomoc firmám a domácnostem, však dokázaly výše uvedené obavy jen zmírnit. Celosvětový akciový index MSCI AC World tak ve výsledku v uplynulém měsíci ztratil 14 % své hodnoty, klesaly ceny (zejména firemních) dluhopisů a v důsledku cenové války mezi Saudskou Arábií a Ruskem propadla na své 18leté minimum také cena ropy.

Kvantifikace ekonomických dopadů epidemie je v tento okamžik prakticky nemožná. Nebývalá rychlost a intenzita propadu cen akcií, ale i přechodné problémy na trhu amerických dluhopisů, však skýtají z našeho pohledu investiční příležitost, která bývá dostupná jednou za mnoho let. Nicméně z krátkodobého pohledu trhy pravděpodobně zůstanou ještě nějaký čas rozkolísané napříč různými třídami aktiv.

Jan Chytrý, portfolio manažer

### Základní informace o fondu

ISIN	CZ0008474731
Datum zahájení nabízení	7. dubna 2015
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	415,9 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,2%
Vstupní poplatek	1,0%
Výstupní poplatek	0%

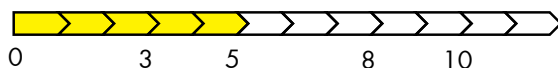
### Ukazatele

Volatilita (p. a.)	7,21%
VaR (99%, 1M)	4,87%
Max. pokles	21,63%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,65
Průměrný výnos do splatnosti	0,67%
Průměrný kupon	1,57%
Celkový počet pozic	15

### Rizikový profil (SRRI)

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

### Doporučený investiční horizont



### Měnová alokace fondu (včetně derivátů)

CZK	83,0%
USD	10,4%
EUR	3,7%

### Struktura cenných papírů dle investičních témat

Dluhopisy	50,6%
Akcie	25,2%
Komodity	10,8%
Hotovost	10,8%

### 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](http://www.rfis.cz).