

RAIFFEISEN FOND OPTIMÁLNÍHO ROZLOŽENÍ

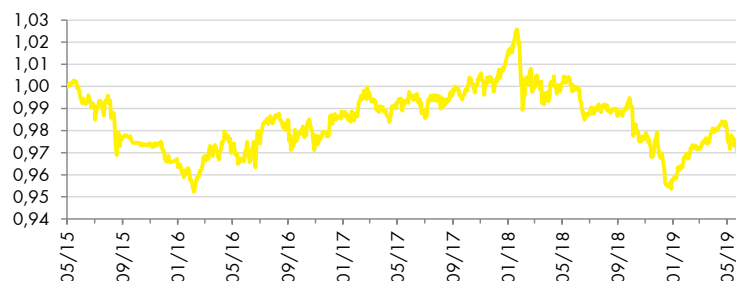
ISIN: CZ0008474731



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
-1,26%	-0,13%	-0,61%	1,51%	-0,74 % p.a. / -2,98 %

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

Komentář portfolio manažera

Pozitivní nálada akciových investorů, která podporovala trhy od začátku roku, se do značné míry v květnu vyčerpala a v návaznosti na to hlavní světové akciové indexy odepsaly řádově jednotky procent. Také volatilita akciových trhů se skokově zvýšila. Podobně jako již několikrát v minulosti je jedním z důvodů chování amerického prezidenta Donalda Trumpa a zvýšení amerických dovozních cel. Naopak české státní dluhopisy investory potěšily, když jejich ceny za květen vyrostly napříč celou výnosovou křivkou o několik desetin procenta.

V druhé polovině měsíce byla z Fondu optimálního rozložení prodána pozice v akciích rozvíjejících se trhů, část pozice instrumentu spekulujícího na posílení amerického dolaru a naopak byly dokupovány americké a evropské akcie, nemovitosti a zlato.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 0 12/09/20	Česká republika	AA-	8,77%
Vanguard S&P 500 ETF			6,81%
SPDR Gold Shares			6,41%
CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	A+	6,27%
LPTY 0.88 06/02/20	Leaseplan Corp	BBB+	5,73%
SPDR Dow Jones Global Real Est			4,83%
CZGB 1 1/2 10/29/19	Česká republika	AA-	4,40%
HYNOE 0 09/16/20	HYPO NOE LB	A	4,39%
BPCEGP 0 02/04/23	BPCE SA	A+	4,38%
Xtrackers MSCI Europe UCITS ET			4,01%

Základní údaje o fondu

Referenční období	7. 4. 15 - 31. 5. 19
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	689,7 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	3,10%
VaR (99%, 1M)	2,09%
Max. pokles	7,04%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,28
Průměrný výnos do splatnosti	1,03%
Průměrný kupon	1,16%
Celkový počet pozic	24

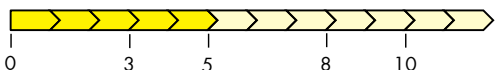
Fond byl zařazen do rizikové skupiny 3

← 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	49%
Akcie	21%
Ostatní	13%
Hotovost	11%
Komodity	6%

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.