

RAIFFEISEN FOND OPTIMÁLNÍHO ROZLOŽENÍ

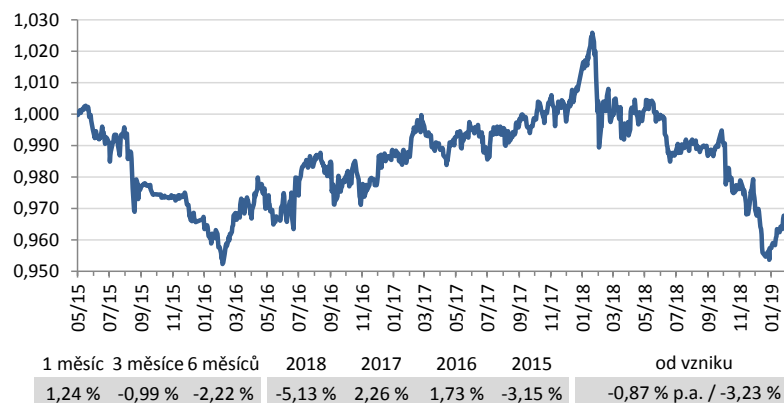
ISIN: CZ0008474731



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



Komentář portfolio manažera

Aktiové trhy se po mohutných výprodejích v závěru roku hned počátkem ledna „otřepaly“ a ve většině případů do konce měsíce smazaly podstatnou část prosincových ztrát. Kromě nízké „startovací“ úrovně jim k tomuto výsledku dopomohla relativně úspěšně zahájená výsledková sezóna v USA a opakované signály pokroku ve vyjednáváních administrativy D. Trumpa s Čínou ohledně mezinárodně-obchodních bariér. Meziměsíčně výše skončily v lednu také ceny českých dluhopisů, tažené postupně vyprchávacími sázkami na únorové zvýšení sazeb ČNB a „holubičí“ rétorikou centrálních bank na obou stranách Atlantiku. Z Fondu optimálního rozložení byly v průběhu měsíce prodány nemovitosti a část instrumentu spekulujícího na posílení amerického dolaru, nakoupeno bylo naopak zlato.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

SPDR Gold Shares			15,24 %
CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	A+	11,55 %
CZGB 0 12/09/20	Česká republika	AA-	8,17 %
Vanguard S&P 500 ETF			6,02 %
LPTY 0.88 06/02/20	Leaseplan Corp.	BBB+	5,33 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF			4,08 %
CZGB 1 1/2 10/29/19	Česká republika	AA-	4,06 %
HYNOE 0 09/16/20	Hypo Noe LB	A	4,06 %
BPCEGP 0 02/04/23	BPCE SA	A+	4,01 %
Xtrackers DAX UCITS ETF			3,39 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	7. 4. 15 - 31. 1. 19
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	740,7 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	3,17 %
VaR (99%, 1M)	2,14 %
Max. pokles	7,04 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,49
Průměrný výnos do splatnosti	0,98 %
Průměrný kupon	1,34 %
Celkový počet pozic	21

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 3

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

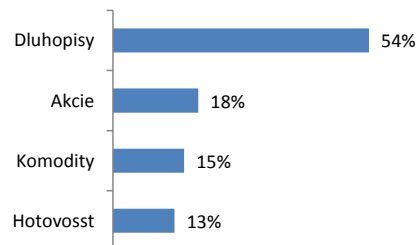
Doporučený investiční horizont



Měnová alokace fondu

CZK	95%
USD	4%
EUR	1%

Struktura cenných papírů podle investičních témat



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.