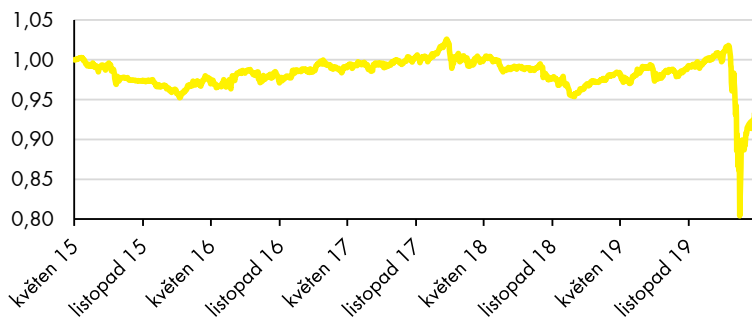


RAIFFEISEN FOND OPTIMÁLNÍHO ROZLOŽENÍ

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
3,77%	-6,94%	-6,02%	-7,11%	-1,48% p.a./-7,18%
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%
CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	AA-		10,84%
SPDR Gold Shares				10,27%
Xtrackers MSCI Europe UCITS ET				5,95%
Xtrackers DAX UCITS ETF				5,89%
BNP Float 10/08/24	BNP Paribas	A+		5,81%
LPTY Float 11/19/20	Leaseplan Corporation	BBB+		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

Světové finanční trhy zůstaly i v dubnu zcela "pod taktovkou" zpráv ohledně pandemie koronaviru. Zotavení z minim akciových indexů dosažených na přelomu druhé a třetí březnové dekády primárně napomohla extrémní stimulační aktivita centrálních bank a vlád jednotlivých zemí, jejímž cílem bylo zabránit potenciálnímu ekonomickému kolapsu vyvolanému rozsáhlými restriktivními opatřeními. Později se přidaly též signály globálního slábnutí epidemie, povzbudivé informace ohledně účinnosti léku Remdesivir a ve většině případů lepší výsledky hospodaření firem za 1. kvartál, než trh očekával. Celosvětový akciový index MSCI AC World v dubnu posílil o více než 10 % a CZK dluhopisy v průměru zhodnotily o 1,5 % (měřeno indexem Bloomberg Barclays Czech Govt All >1 Yr). Po předcházejícím měsíci opačného vývoje v dubnu korporátní dluhopisy překonaly výkonnost dluhopisů státních.

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)	428,6 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,2%
Vstupní poplatek	1,0%
Výstupní poplatek	0%

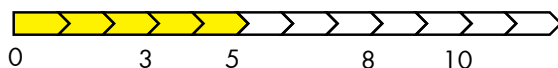
Ukazatele

Volatilita (p. a.)	14,79%
VaR (99%, 1M)	9,98%
Max. pokles	21,63%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,61
Průměrný výnos do splatnosti	0,53%
Průměrný kupon	1,43%
Celkový počet pozic	16

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	79,9%
USD	12,5%
EUR	4,7%

Struktura cenných papírů dle investičních témat

Dluhopisy	49,2%
Akcie	31,1%
Komodity	7,1%
Hotovost	9,8%

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.