

RAIFFEISEN FOND OPTIMÁLNÍHO ROZLOŽENÍ

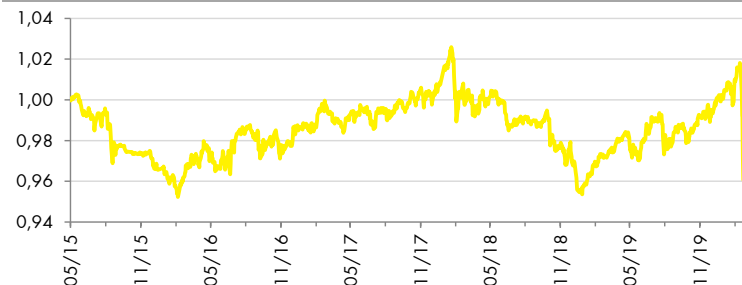
ISIN: CZ0008474731



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
-3,68%	-3,52%	-2,38%	-3,85%	-0,83 % p.a. / -3,93 %

2019	2018	2017	2016	2015
4,54%	-5,13 %	2,25 %	1,73 %	-3,15 %

Komentář portfolio manažera

Ještě během první poloviny měsíce února panovala na finančních trzích dobrá nálada, podpořená mimo jiné solidními reportovanými hospodářskými výsledky firem za poslední čtvrtletí roku 2019. Během druhé poloviny února však na světové finanční trhy začala plně doléhat hrozba šířícího se koronaviru COVID-19. Zlomovým bodem bylo rozšíření nákazy na evropský kontinent. Do konce února stihla většina hlavních světových akciových indexů odepsat od začátku roku kolem 10 % své hodnoty. Naopak dluhopisům se ve stejném období dařilo výrazně lépe. Část investorů využila nervozity na akciových trzích k relativně bezpečnému uložení prostředků do státních dluhopisů, takže jsme pozorovali růst jejich cen. Situace se však může dynamicky měnit se stupňující se nervozitou na trzích. Navíc, pokud se např. velká část nerezidentů, kteří vlastní přibližně 43 % českého státního dluhu, rozhodne odprodat svou investici a otevřít své pozice jinde, můžeme v následujících měsících očekávat vyšší volatilitu nejen na akciových trzích, ale i na českém dluhopisovém trhu, včetně měnového trhu s českou korunou.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

Vanguard S&P 500 ETF			10,72%
CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	AA-	9,04%
SPDR Gold Shares			8,93%
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF			5,68%
Xtrackers DAX UCITS ETF			5,59%
BNP Float 10/08/24	BNP Paribas	A+	5,31%
LPTY Float 11/19/20	Leaseplan Corporation NV	BBB+	5,19%
CZGB 4.7 09/12/22	Česká republika	AA-	4,74%
CS Float 03/08/23	Credit Suisse AG	A+	4,47%
DB Float 06/23/21	Deutsche Bank AG	BBB+	4,41%

Základní údaje o fondu

Referenční období	7. 4. 15 - 29. 02. 20
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	465,9 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

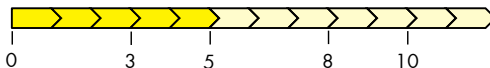
Ukazatele

Volatilita (p. a.)	3,12%
VaR (99%, 1M)	2,10%
Max. pokles	7,04%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,56
Průměrný výnos do splatnosti	0,84%
Průměrný kupon	1,31%
Celkový počet pozic	15

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

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

Doporučený investiční horizont



Měnová alokace fondu

CZK	82%
USD	10%
EUR	5%

Struktura cenných papírů podle investičních témat

Dluhopisy	45%
Akcie	36%
Hotovost	19%
Komodity	9%
Ostatní	9%

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.