

RAIFFEISEN FOND OPTIMÁLNÍHO ROZLOŽENÍ

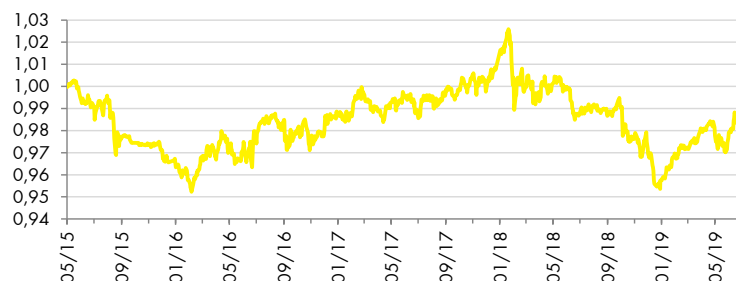
ISIN: CZ0008474731



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
1,56%	0,92%	3,09%	3,10%	-0,35 % p.a. / -1,46 %

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

Komentář portfolio manažera

Aktiové trhy se během měsíce června vrátili k silnému růstu. Globální akciový index denominovaný v USD posílil o 7 %. Za silným červnovým růstem akcií hledíme holubičí projev členů FEDu a současně pozitivní zprávy ohledně připravované obchodní dohody mezi USA a Čínou. Výsledek konečné obchodní dohody (jehož termín není znám) může silně ovlivnit akciové trhy oběma směry nejen v krátkodobém horizontu. České státní dluhopisy pokračovaly v růstu již několikátý měsíc po sobě a nechávají tak pomalu zapomenout ztráty za minulý rok. V červnu byla z Fondu optimálního rozložení prodána pozice v akciích Pacifiku, dále byla prodána část pozice ve zlatě a naopak byly dokupovány americké akcie a nemovitosti.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 0 12/09/20	Česká republika	AA-	8,75%
SPDR Dow Jones Global Real Est			7,27%
Vanguard S&P 500 ETF			6,94%
CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	A+	6,27%
SPDR Gold Shares			5,98%
LPTY 0.88 06/02/20	Leaseplan Corporation NV	BBB+	5,72%
SPDR S&P 500 ETF Trust			4,65%
CZGB 1 1/2 10/29/19	Česká republika	AA-	4,39%
BPCEGP 0 02/04/23	BPCE SA	A+	4,37%
HYNOE 0 09/16/20	HYPO NOE LB NOE WIEN AG	A	4,36%

Základní údaje o fondu

Referenční období	7. 4. 15 - 30. 6. 19
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	688,6 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	3,09%
VaR (99%, 1M)	2,09%
Max. pokles	7,04%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,31
Průměrný výnos do splatnosti	0,99%
Průměrný kupon	1,18%
Celkový počet pozic	23

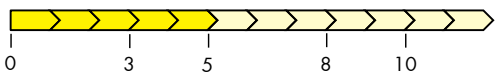
Fond byl zařazen do rizikové skupiny 3

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko Vyšší riziko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Doporučený investiční horizont



Měnová alokace fondu

CZK	89%
USD	6%
EUR	5%

Struktura cenných papírů podle investičních témat

Dluhopisy	49%
Akcie	21%
Ostatní	12%
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.