

RAIFFEISEN FOND OPTIMÁLNÍHO ROZLOŽENÍ

ISIN: CZ0008474731



Charakteristika fondu

- Prospědky 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
0,39 %	-0,47 %	-1,84 %	1,64 %	-0,75 % p.a. / -2,85 %

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

Komentář portfolio manažera

Aktiové a komoditní trhy napříč celým světem pokračovaly i v nejkratším měsíci roku v růstu, i když ten již nebyl tak silný a rychlý jako v lednu. Podle technické analýzy se americké akciové trhy koncem měsíce dostaly na významné úrovně, nastává tzv. konsolidace a bude záležet na dalších informacích z ekonomik a od politiků kam se trhy vydají. Nemůžeme si nevšimnout, že ohledně čísel z jednotlivých ekonomik pokračuje trend posledních měsíců, který indikuje obecně lehce horší data. Otázka je, zda se již opravdu nacházíme za vrcholem hospodářského růstu či se jedná jen o dočasné ochlazení. V Česku se v únoru řešila podobná otázka, nicméně bez výraznějšího výsledku, což také reflektovaly ceny českých dluhopisů víceméně stagnací či mírným poklesem. Z Fondu optimálního rozložení byla v průběhu měsíce prodána část pozice ve zlatě a naopak nakoupeny nemovitosti a instrumenty spekulující na posílení amerického dolaru.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	A+	11,64%
Invesco DB US Dollar Index Bul			9,55%
CZGB 0 12/09/20	Česká republika	AA-	8,25%
Vanguard S&P 500 ETF			6,28%
SPDR Gold Shares			5,89%
LPTY 0.88 06/02/20	Leaseplan Corp	BBB+	5,37%
SPDR Dow Jones Global Real Est			4,52%
iShares Core S&P 500 UCITS ETF			4,27%
CZGB 1 1/2 10/29/19	Česká republika	AA-	4,10%
BPCEGP 0 02/04/23	BPCE SA	A+	4,09%

Základní údaje o fondu

Referenční období	7. 4. 15 - 28. 2. 19
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	734,5 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	3,14 %
VaR (99%, 1M)	2,12 %
Max. pokles	7,04 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,46
Průměrný výnos do splatnosti	1,01 %
Průměrný kupon	1,35 %
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	95%
USD	5%
EUR	1%

Struktura cenných papírů podle investičních témat

Dluhopisy	54%
Akcie	19%
Komodity	15%
Hotovost	7%
Ostatní	5%

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.