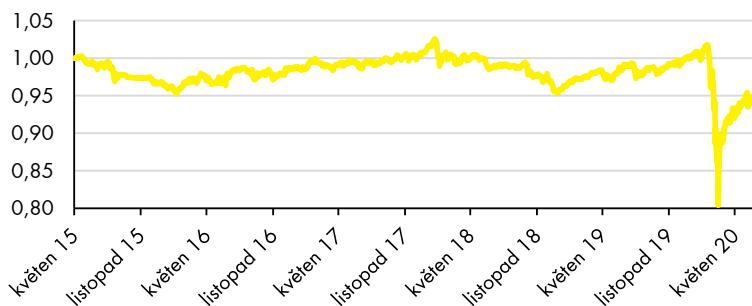


RAIFFEISEN FOND OPTIMÁLNÍHO ROZLOŽENÍ

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
0,79%	5,91%	-5,19%	-5,19%	-1,04% p.a./-5,27%
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			12,55%
CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	AA-	9,98%
SPDR Gold Shares			7,13%
Xtrackers DAX UCITS ETF			6,64%
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF			6,27%
BNP Float 10/08/24	BNP Paribas	A+	5,71%
LPTY Float 11/19/20	Leaseplan Corporation	BBB+	5,58%
CZGB 4.7 09/12/22	Česká republika	AA-	5,28%
CS Float 03/08/23	Credit Suisse	A+	4,79%
DB Float 06/23/21	Deutsche Bank	BBB+	4,67%

Komentář portfolio manažera

Po posledních dvou měsících, které přinášely ovoce rizikověji naladěným investorům, si v červnu akciové trhy vybraly oddechový čas. Viděli jsme opět návrat vyšší volatility, výraznější jak pozitivní, tak negativní mezi denní změny a akciové indexy zakončily na velmi podobných hodnotách, jako tento měsíc začaly. Naopak dluhopisy se chovaly „učebnicově“, reagovaly růstem cen a to napříč regiony, zisky si připisovaly dluhopisy v české koruně, euru i americkém dolaru. Zajímavá byla i situace kolem nejcennějšího kovu, když zlato pokračovalo ve své spanilé jízdě, připisovalo další zisky a za poslední rok tak vyrostlo v ceně již přes 25 % měřeno v americkém dolaru. Za těmito pohyby tříd aktiv můžeme sledovat složitější situaci při znovuotevírání jednotlivých ekonomik, než se zdálo před pár týdny. Ne všem zemích klesají denní přírůstky nově nakažených a obecně lze konstatovat, že i přesto, že se podařilo zastavit nekontrolovatelné šíření viru, jsme teprve na počátku cesty.

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)	431,0 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	1%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

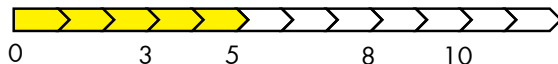
Ukazatele

Volatilita (p. a.)	15,09%
VaR (99%, 1M)	10,19%
Max. pokles	21,63%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,58
Průměrný výnos do splatnosti	0,22%
Průměrný kupon	1,11%
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	78,1%
USD	13,2%
EUR	5,9%

Struktura cenných papírů dle investičních témat

Dluhopisy	49,1%
Akcie	32,3%
Komodity	7,1%
Hotovost	8,3%

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.