

# RAIFFEISEN FOND OPTIMÁLNÍHO ROZLOŽENÍ

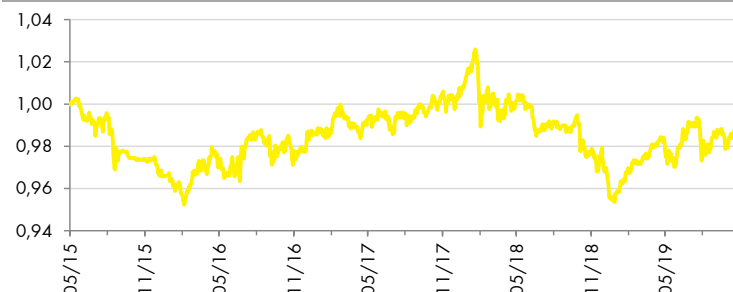
ISIN: CZ0008474731



## 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
0,33%	-0,05%	0,51%	3,33%	-0,28 % p.a. / -1,24 %

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

## Komentář portfolio manažera

Z pohledu spekulanta, který vyhledává na trzích vysoké výnosy při vysokém riziku, se uplynulý měsíc jeví jako velmi nudný, kdy na většině sledovaných trhů docházelo k menším, převážně pozitivním, cenovým pohybům při typicky nízké volatilitě. Asi nejvíce překvapivý moment se odehrál na akciových trzích, když například americké akcie již pořetí testovaly výraznější překonání hranice 3000 bodů na nejznámějším indexu S&P 500 a oproti pokusům z července a září v říjnu tuto laťku bez problémů překonaly a pokračovaly v dalším růstu. Zde se projevil aktuálně pozitivní názor většiny investorů na ekonomický růst jednotlivých ekonomik a také na případné geopolitické problémy (hranice Turecka a Sýrie, obchodní války Trump vs. zbytek světa, Brexit apod.).

V uplynulém měsíci probíhalo na Fondu optimálního rozložení poměrně čilé obchodování na akciových trzích v podstatě na všech významných světových trzích (Amerika, Evropa, Pacifik, rozvíjející se trhy). Mimo to byl také obchodován americký dolar proti koši ostatních velkých měn a prodáváno bylo z portfolio zlato.

Jan Chytrý, portfolio manažer

## Největší pozice v majetku fondu

Vanguard S&P 500 ETF			8,04%
CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	AA-	6,64%
CZGB Float 12/09/20	Česká republika	AA-	6,39%
Vanguard FTSE Pacific ETF			5,65%
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF			4,77%
BPCEGP Float 02/04/23	BPCE SA	A+	4,76%
Xtrackers DAX UCITS ETF			4,50%
BNP Float 10/08/24	BNP Paribas	A+	3,89%
LPTY Float 11/19/20	Leaseplan Corporation NV	BBB+	3,82%
CZGB 4.7 09/12/22	Česká republika	AA-	3,48%

## Základní údaje o fondu

Referenční období	7. 4. 15 - 31. 10. 19
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	633,5 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

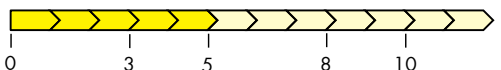
## Ukazatele

Volatilita (p. a.)	3,11%
VaR (99%, 1M)	2,10%
Max. pokles	7,04%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,50
Průměrný výnos do splatnosti	0,82%
Průměrný kupon	1,26%
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	91%
USD	7%
EUR	-1%

## Struktura cenných papírů podle investičních témat

Dluhopisy	44%
Akcie	20%
Ostatní	17%
Hotovost	16%
Komodity	3%

## 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](http://www.rfis.cz).