

# RAIFFEISEN FOND OPTIMÁLNÍHO ROZLOŽENÍ

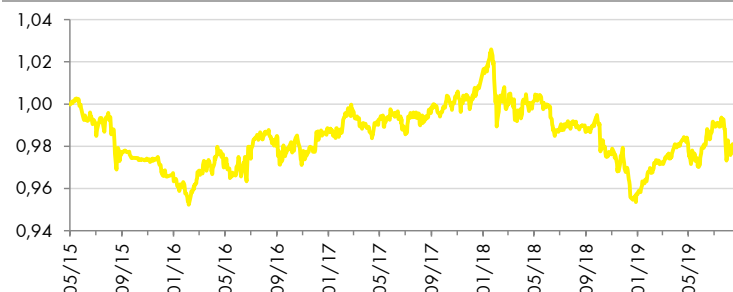
ISIN: CZ0008474731



## 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
-0,41%	1,43%	1,29%	2,96%	-0,37 % p.a. / -1,59 %

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

## Komentář portfolio manažera

Na finančních trzích bylo v srpnu cítit zklamání z příliš opatrné politiky amerického Fedu, doprovázené nervozitou z titulu narůstajících geopolitických rizik - v rámci americko-čínských obchodních sporů nová cla uvalená oběma stranami, blížící se Brexit (pravděpodobně bez dohody) a stupňující se protesty v Hongkongu. Zdaleka ne tak negativní data o vývoji globální ekonomiky, ale i o hospodaření firem, zůstala v uplynulém měsíci „upozaděna“. Celosvětový akciový index MSCI AC World v daném období odepsal téměř 2,5 % své hodnoty (po přepočtu do Kč však skončil na „červené nule“), zatímco ceny českých dluhopisů se ve většině opět posunuly o několik desetín procentního bodu výše.

V srpnu došlo ve Fondu optimálního rozložení v návaznosti na dění na akciových trzích ke snížení váhy akcií a naopak došlo k navýšení například v nemovitostním sektoru či byly nakoupeny instrumenty spekulující na posílení amerického dolaru proti koši významných měn.

Jan Chytrý, portfolio manažer

## Největší pozice v majetku fondu

Invesco DB US Dollar Index Bul			13,23%
Vanguard S&P 500 ETF			7,62%
SPDR Dow Jones Global Real Est			7,48%
CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	A+	6,34%
CZGB Float 12/09/20	Česká republika	AA-	6,08%
LPTY 0.88 06/02/20	Leaseplan Corporation NV	BBB+	5,97%
SPDR Gold Shares			5,30%
HYNOE Float 09/16/20	HYPO NOE LB Wien AG	A	4,54%
BPCEGP Float 02/04/23	BPCE SA	A+	4,54%
Xtrackers DAX UCITS ETF			4,05%

## Základní údaje o fondu

Referenční období	7. 4. 15 - 31. 8. 19
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	664,9 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	0,45
Průměrný výnos do splatnosti	0,86%
Průměrný kupon	1,11%
Celkový počet pozic	22

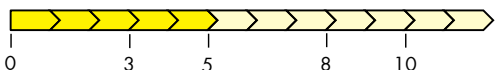
## Fond byl zařazen do rizikové skupiny 3

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

## Doporučený investiční horizont



## Měnová alokace fondu

CZK	92%
USD	6%
EUR	1%

## Struktura cenných papírů podle investičních témat

Dluhopisy	46%
Ostatní	25%
Akcie	19%
Komodity	5%
Hotovost	5%

## 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).