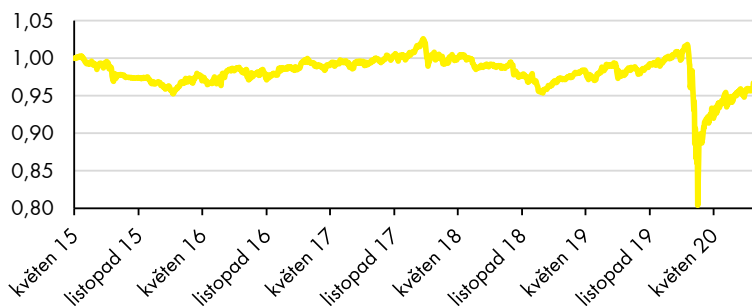


## RAIFFEISEN FOND OPTIMÁLNÍHO ROZLOŽENÍ

### 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
1,60%	2,49%	0,28%	-3,59%	-0,70% p.a./-3,67%
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			13,19%
CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	AA-	9,72%
SPDR Gold Shares			7,31%
Xtrackers DAX UCITS ETF			6,88%
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF			6,29%
BNP Float 10/08/24	BNP Paribas	A+	5,75%
LPTY Float 11/19/20	Leaseplan Corporation	BBB+	5,62%
CZGB 4.7 09/12/22	Česká republika	AA-	5,11%
CS Float 03/08/23	Credit Suisse	A+	4,83%
DB Float 06/23/21	Deutsche Bank	BBB+	4,73%

### Komentář portfolio manažera

Rovněž druhý prázdninový měsíc patřil pro akciové trhy k těm příjemnějším. Dosažení nového maxima u amerického akciového indexu S&P 500 koncem měsíce srpna je toho přesvědčivým důkazem – index poprvé v historii překonal hodnotu 3500 bodů. Mimo jiné se jednalo o nejlepší srpnový výsledek od roku 1986. Významným dílem se na dosaženém rekordu opět podílely technologické tituly. Nezaostávaly však ani sektory doposud opomíjené, například aerolinky. Důvody růstu akciových trhů zůstávají stále stejné – lepší reportované hospodářské výsledky společností za druhé čtvrtletí roku 2020, slábnoucí dolar a víra v úspěšné politické balancování mezi zdravotními a ekonomickými riziky spojenými s koronavirem. Méně zajímavý vývoj jsme mohli pozorovat na českých dluhopisech. Pro ně byl srpen ve znamení naprosté letargie, ze které je nevytrhly ani plánované kroky vlády směřující k trvalejšímu prohloubení rozpočtových deficitů. Trpělivost dluhopisových investorů s aktuální fiskální situací se zatím zdá být velká. To se však může poměrně rychle změnit.

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)	429,2 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,4%
Vstupní poplatek	1%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

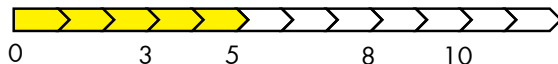
### Ukazatele

Volatilita (p. a.)	15,12%
VaR (99%, 1M)	10,21%
Max. pokles	21,63%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,53
Průměrný výnos do splatnosti	0,21%
Průměrný kupon	1,04%
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	76,2%
USD	14,9%
EUR	6,3%

### Struktura cenných papírů dle investičních témat

Dluhopisy	48,9%
Akcie	33,5%
Komodity	7,3%
Hotovost	7,3%

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