

# RAIFFEISEN FOND OPTIMÁLNÍHO ROZLOŽENÍ

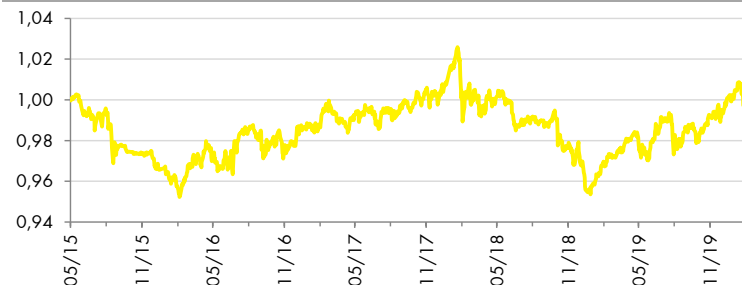
ISIN: CZ0008474731



## 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
-0,19%	0,99%	0,94%	-0,19%	-0,06 % p.a. / -0,27 %

2019	2018	2017	2016	2015
4,54%	-5,13 %	2,25 %	1,73 %	-3,15 %

## Komentář portfolio manažera

Úvod roku 2020 se vydařil investorům do dluhopisů, zatímco hráči sázející na pokračující růst cen akcií ke konci ledna ve většině jen počítali své ztráty. Data zveřejněná v průběhu měsíce potvrdila přetrvávající solidní výkonnost americké ekonomiky a zlepšení situace v Německu, úspěšně probíhá výsledková sezóna v USA, dominantní zprávou pro finanční trhy se však stala epidemie koronaviru. Na vyhodnocení jejích dopadů je zatím příliš brzy, pohled do minulosti (např. epidemie SARS, ptáčí chřipky aj.) však naznačuje, že prvotní propady cen akcií bývají v horizontu několika týdnů vyrovnány.

Leden se ve Fondu optimálního rozložení nesl ve znamení lehkého navyšování zastoupení rizika v portfoliu, dokupovány byly japonské akcie a akcie společností z rozvíjejících se trhů. Naopak zredukována byla pozice v amerických a evropských akciích. Model přikupoval do portfolia fondu zlato.

Jan Chytrý, portfolio manažer

## Největší pozice v majetku fondu

Vanguard S&P 500 ETF			10,85%
CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	AA-	8,46%
Vanguard FTSE Pacific ETF			8,36%
SPDR Gold Shares			7,33%
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF			5,82%
Xtrackers DAX UCITS ETF			5,71%
BNP Float 10/08/24	BNP Paribas	A+	4,97%
LPTY Float 11/19/20	Leaseplan Corporation NV	BBB+	4,89%
CZGB 4.7 09/12/22	Česká republika	AA-	4,43%
CS Float 03/08/23	Credit Suisse AG	A+	4,19%

## Základní údaje o fondu

Referenční období	7. 4. 15 - 31. 01. 20
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	495,7 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

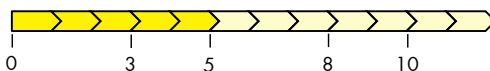
## Ukazatele

Volatilita (p. a.)	3,12%
VaR (99%, 1M)	2,10%
Max. pokles	7,04%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,56
Průměrný výnos do splatnosti	0,84%
Průměrný kupon	1,31%
Celkový počet pozic	16

## 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	83%
USD	10%
EUR	3%

## Struktura cenných papírů podle investičních témat

Dluhopisy	42%
Akcie	33%
Futures	7%
Termínované vklady	0%
Ostatní	7%

## 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).