

RAIFFEISEN FOND OPTIMÁLNÍHO ROZLOŽENÍ

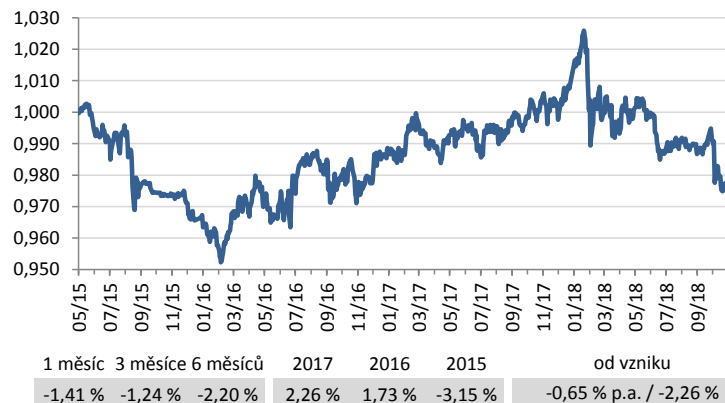
ISIN: CZ0008474731



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



Komentář portfolio manažera

I v průběhu měsíce října převládala na akciových trzích nervozita. K již známým tématům ohledně celních bariér a nejistoty americké politiky z minulých měsíců se dostalo do popředí nové téma v podobě italského rozpočtu na příští rok. Negativní vývoj na akcích nedokázala zvrátit ani začínající výsledková sezóna v USA. V řeči čísel to znamenalo pokles globálního akciového indexu za říjen o více než 7 %. České dluhopisy naopak zažily klidnější měsíc, když ani očekávané (letos již páté) zvýšení úrokových sazeb ČNB na zasedání dne 1. listopadu nemělo na nákupní apetit investorů zásadnější vliv. Aktuálně je zhruba polovina majetku fondu zainvestována v dluhopisech, 15 % v akciích, 15 % v investicích do cizích měn, 7 % v komoditách a zbytek zůstává v hotovosti.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

Invesco DB US Dollar Index Bul			15,18 %
CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	A+	9,65 %
Invesco DB Commodity Index Tra			6,31 %
Vanguard S&P 500 ETF			5,16 %
ERSTBK 0 01/28/19	Erste Group Bank	A	4,52 %
LPTY 0.88 06/02/20	Leaseplan Corp.	BBB+	4,43 %
iShares S&P 500 UCITS ETF			3,51 %
BPCEGP 0 02/04/23		A	3,42 %
CZGB 1 1/2 10/29/19	Česká republika	AA-	3,40 %
HYNOE 0 09/16/20	Hypo Noe LB	A	3,40 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	7. 4. 15 - 31. 10. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	853,2 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	3,18 %
VaR (99%, 1M)	2,15 %
Max. pokles	5,03 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,44
Průměrný výnos do splatnosti	0,81 %
Průměrný kupon	1,03 %
Celkový počet pozic	23

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos				Zpravidla vyšší výnos →			
← Nižší riziko				Vyšší riziko →			
1	2	3	4	5	6	7	

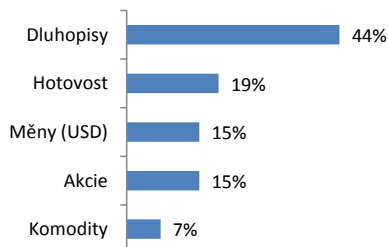
Doporučený investiční horizont



Měnová alokace fondu

CZK	96 %
Jiné	4 %

Struktura cenných papírů podle investičních témat



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.