

RAIFFEISEN FOND OPTIMÁLNÍHO ROZLOŽENÍ

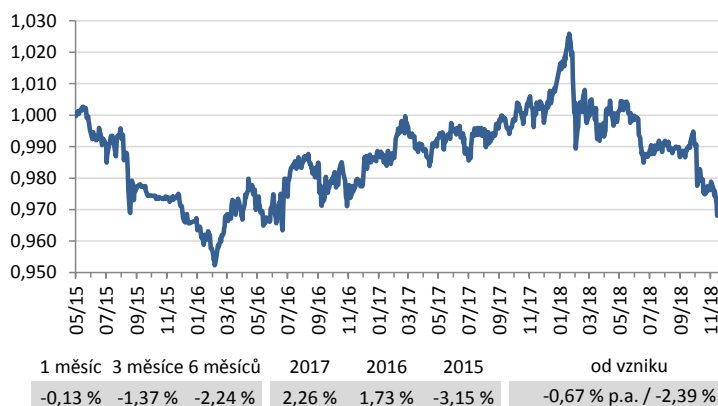
ISIN: CZ0008474731



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

Finanční trhy zůstaly i v listopadu rozkolísané, když na investory nadále doléhala nejistota ohledně budoucího vývoje situace na poli mezinárodně-obchodních bariér, dohody o Brexitu či rozpočtových problémů v Itálii. V meziměsíčním srovnání se, nicméně, většina hlavních akciových indexů částečně zotavila (např. americký S&P 500 přidal 1,8 %, japonský Nikkei 225 si polepšil o 2 % atp.). Mírné cenové přírůstky si ve stejném období připsaly i české státní dluhopisy. Ke konci měsíce byla přibližně polovina majetku fondu zainvestována v dluhopisech, 26 % v akciích, 17 % v investicích do cizích měn a zbytek zůstává v hotovosti.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

Invesco DB US Dollar Index Bul			16,66 %
CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	A+	11,09 %
SPDR S&P 500 ETF Trust			8,01 %
Vanguard S&P 500 ETF			6,04 %
ERSTBK 0 01/28/19	Erste Group Bank	A	5,20 %
LPTY 0.88 06/02/20	Leaseplan Corp.	BBB+	5,08 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF			4,06 %
CZGB 1 1/2 10/29/19	Česká republika	AA-	3,90 %
HYNOE 0 09/16/20	Hypo Noe LB	A	3,90 %
BPCEGP 0 02/04/23		A	3,89 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	7. 4. 15 - 30. 11. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	773,8 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	3,17 %
VaR (99%, 1M)	2,14 %
Max. pokles	5,63 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,48
Průměrný výnos do splatnosti	0,97 %
Průměrný kupon	1,22 %
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

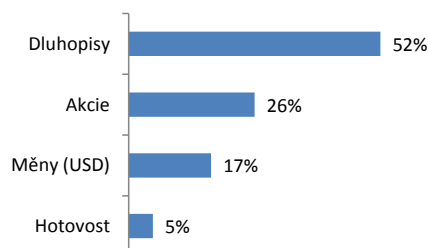
Doporučený investiční horizont



Měnová alokace fondu

CZK	95%
Jiné	5%

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.