

RAIFFEISEN FOND OPTIMÁLNÍHO ROZLOŽENÍ

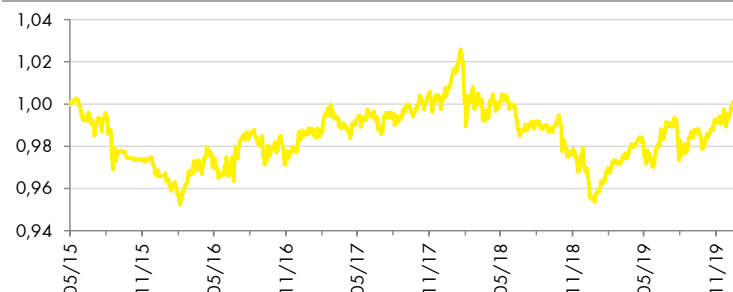
ISIN: CZ0008474731



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
0,35%	1,51%	1,40%	4,54%	-0,02 % p.a. / -0,08 %

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

Komentář portfolio manažera

Investoři do rizika mohli být minulý měsíc opět spokojeni, když akciové trhy po lehkém zaváhání v prvním prosincovém týdnu opět nastoupili na rostoucí trajektorii cen akcií. Globální akciový index MSCI World byl schopen v prosinci připsat zhodnocení přesahující tři procenta. Rok 2019 byl z pohledu akciových burz opravdu úspěšný, na mnoha trzích jsme viděli dvouciferné zhodnocení akciových indexů a výjimkou nebyl ani růst o více než dvacet procent. Naopak nemilé překvapení připravil úplný konec roku pro investory do českých státních dluhopisů, když v posledních dvou obchodních dnech loňského roku poklesly ceny na celé dluhopisové křivce. Zatímco krátké dluhopisy oslabily jen o několik málo desetín procenta, dluhopisový index s průměrnou dobou do splatnosti 3,9 roku poklesl téměř o jedno procento.

Za zhruba 40 % majetku Fondu byly drženy krátkodobé a střednědobé české státní a korporátní dluhopisy, téměř 39 % majetku bylo alokováno do globálních akcií, 5 % bylo zainvestováno do zlata a zbytek majetku se nacházel v instrumentech spekulujících na růst nemovitostí a v hotovosti.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

Vanguard S&P 500 ETF			10,39%
CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	AA-	8,11%
Vanguard FTSE Pacific ETF			5,95%
Xtrackers DAX UCITS ETF			5,66%
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF			5,33%
SPDR Gold Shares			4,83%
BNP Float 10/08/24	BNP Paribas	A+	4,79%
LPTY Float 11/19/20	Leaseplan Corporation NV	BBB+	4,68%
iShares Core S&P 500 UCITS ETF			4,26%
CZGB 4.7 09/12/22	Česká republika	AA-	4,25%

Základní údaje o fondu

Referenční období	7. 4. 15 - 31. 12. 19
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	514,4 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

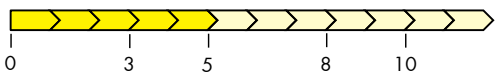
Volatilita (p. a.)	3,10%
VaR (99%, 1M)	2,09%
Max. pokles	7,04%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,55
Průměrný výnos do splatnosti	0,83%
Průměrný kupon	1,26%
Celkový počet pozic	19

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	84%
USD	9%
EUR	3%

Struktura cenných papírů podle investičních témat

Dluhopisy	41%
Akcie	33%
Futures	5%
Termínované vklady	0%
Ostatní	22%

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.