

říjen 2016

Raiffeisen fond optimálního rozložení

ISIN: CZ0008474731

Všeobecné údaje o fondu

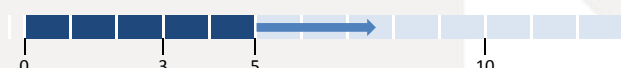
Založení fondu	13. března 2015
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	557,2 mil. CZK
Minimální investice jednorázová	10 000 Kč
Minimální investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek, výstupní poplatek	0 %
Poplatek distributora - zprostředkování nákupu:	1,50 %
Poplatek distributora - zprostředkování odkupu:	3 %
z odkupované částky, pokud byly podílové listy drženy 3 roky nebo méně; poté 0 % (nad 3 roky)	
Úplata investiční společnosti	1,00 %
Celková nákladovost (TER)*	0,79 %
Syntetický TER*	0,89 %

* Zahrnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku fondu od 13. 3. do 31. 3. 2015 (tyto náklady se odrazí ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi).

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

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

Doporučený investiční horizont



Ukazatele

Referenční období	6. 5. 15 – 31. 10. 16
Volatilita (p. a.)	3,10 %
VaR (99%, 1M)	2,10 %
Max. pokles	5,03 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	30,48 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,60
Průměrný výnos do splatnosti	0,20 %
Průměrný kupon	1,05 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	7,43 %

Výkonnost fondu k 31. 10. 2016

1M	3M	6M	2015	od vzniku
0,04 %	-0,75 %	0,45 %	- 3,15 %	- 1,4 % p.a./ - 2,08 %

Investiční zaměření

Fond je zaměřený na tzv. multi-asset strategii, v jeho portfoliu se můžete setkat s různými typy investičních nástrojů, jako jsou např. akcie, zlato, dluhopisy, ropa či různé měny. Jedním ze základních parametrů výběru je růstový trend. Multi-asset strategie využívá i dalších metod řízení portfolia, které společně vykazují relativně silnou odolnost vůči případným poklesům trhů. Fond investuje do různých druhů aktiv na rozličných trzích, především do nástrojů peněžního trhu, dluhopisů nebo obdobných cenných papírů a jejich derivátů (40 – 100 % majetku fondu), do akcií a komodit a dalších nástrojů nesoucích riziko akcií nebo komodit a jejich derivátů (0 - 60 % majetku fondu) a cizích měn. Rozhodování o investicích fondu vychází z interního kvantitativního modelu. Fond vznikl 13. března 2015 a je svým zaměřením korunovým smíšeným fondem.

Tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 5 let.

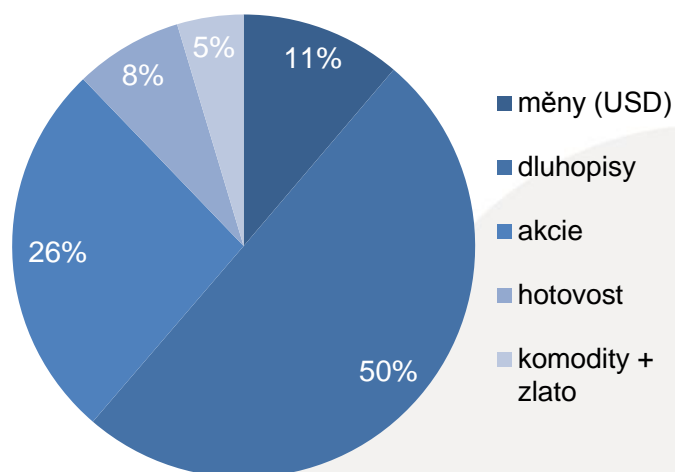
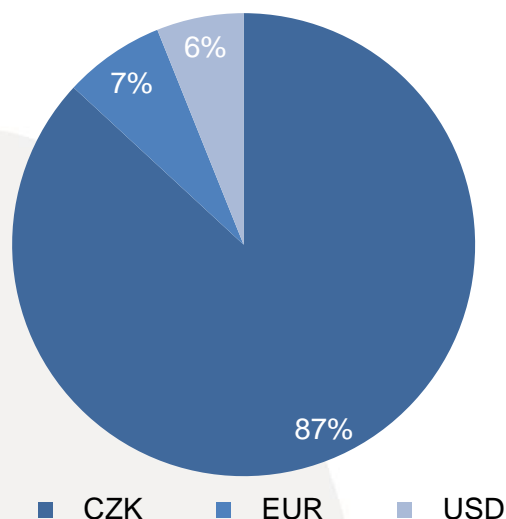
Komentář manažera fondu

Podobně jako v září byly i v říjnu finanční trhy spíše rozkolísané, když globální akciový index uzavřel měsíc s dvouprocentní ztrátou a komoditní index odepsal zhruba jedno procento. Nedařilo se také na dluhopisových trzích, poklesům se nevyhnuly německé či americké střednědobé dluhopisy. Výjimkou byly české státní dluhopisy se splatností do pěti let, které zakončily měsíc v plusu.

Zhruba polovina majetku zůstává ve vazbě na používaný kvantitativní model zainvestována v CZK dluhopisech. Necelých 27 % majetku je alokováno v akciích a jím obdobných instrumentech, necelých 11 % majetku je alokováno v ETF fondu kopírujícím vývoj kurzu amerického dolaru vůči koši hlavních světových měn., cca 5 % majetku je zainvestováno v komoditách a zhruba 5 % majetku je aktuálně drženo v hotovosti.

Listopadovou událostí číslo jedna budou bezpochyby americké prezidentské volby, které velmi pravděpodobně ovlivní kapitálové trhy pro nejbližších týdnů. Trošku v pozadí stojí volby do amerického senátu ve stejný den, protože důležité bude, zda jedna politická strana získá post prezidenta i většinu v senátu nebo bude situace stejně složitá jako v posledních měsících.

Jan Chytrý, portfoliomanážer

Struktura fondu podle investičních témat**Měnová alokace fondu****Vývoj hodnoty podílového listu fondu****Upozornění**

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulé 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 na www.rfis.cz, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.