

září 2017

## Raiffeisen fond optimálního rozložení

ISIN: CZ0008474731

### Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	13. 3. 2015
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	768 mil. Kč
Min. investice jednorázová	10 000 Kč
Min. investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek	0 %
Úplata investiční společnosti	1 %
Poplatek distributora za zprostředkování	
- Nákup	max. 1,5 %
- Odkup <sup>1</sup>	max. 3 %

### Ukazatele

Referenční období	7. 4. 15 - 30. 9. 17
Volatilita (p. a.)	2,97 %
VaR (99%, 1M)	2 %
Max. pokles	5,03 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,65
Průměrný výnos do splatnosti	0,31 %
Průměrný kupon	1,11 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	5,83 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	46,85 %

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

Vyšší riziko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

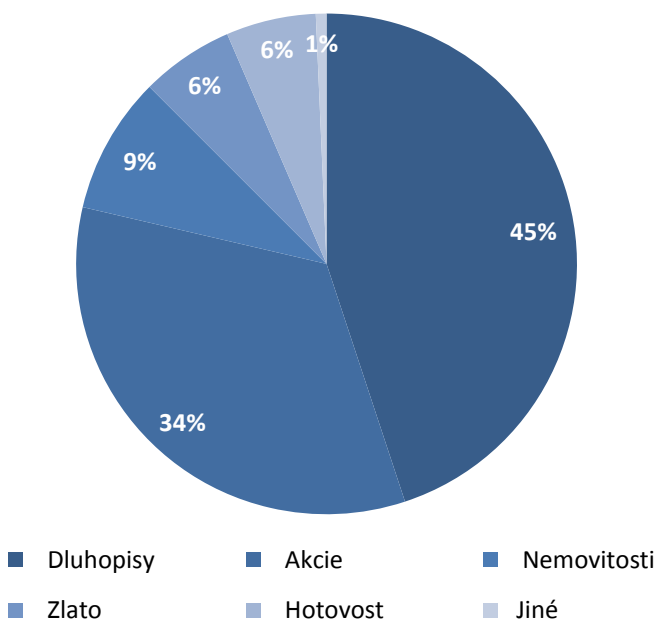
### Doporučený investiční horizont



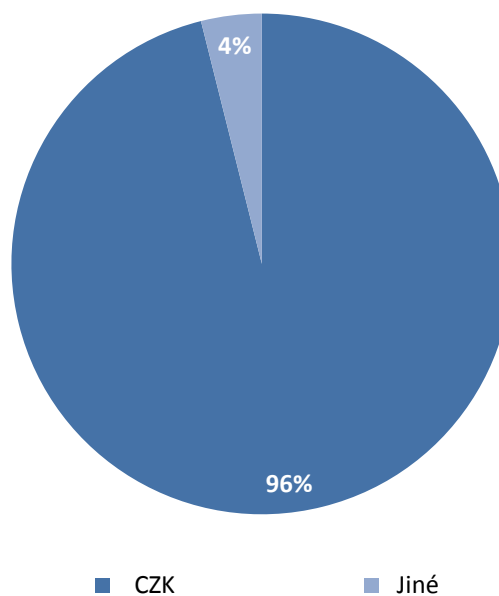
### Výkonnost fondu k 30. 9. 2017

1M	3M	6M	od vzniku
-0,09 %	0,83 %	0,62 %	-0,17 % p.a. / -0,4 %
2016	2015		
1,73 %	-3,15 %		

### Struktura cenných papírů podle investičních témat



### Měnová alokace fondu



<sup>1</sup> Poplatek je účtován pouze v případě odkupu do tří let.

## 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

**Jan Chytrý, portfoliomanazer**

Akcíím se v září dařilo, globální akciový index posílil o téměř dvě procenta. Zajímavý vývoj jsme viděli na americkém dolaru, který se v září dostal k euru na svá lokální minima, aby následně část těchto ztrát umazal. Na českém dluhopisovém trhu jsme v návaznosti na dobré čísla z ekonomiky zaznamenali relativně silný pokles cen státních dluhopisů, jen v září státní dluhopisy se splatností 3-5 let poklesly o cca 0,6 %.

V portfoliu Fondu optimálního rozložení došlo v září ve vazbě na výstup z používaného kvantitativního modelu k mírnému navýšení váhy akcií a jím obdobných rizikových instrumentů.

V nejbližších týdnech budeme pozorně sledovat další vývoj české ekonomiky, další pozitivní zprávy (nižší nezaměstnanost, vyšší růst HDP, vyšší mzdy) povedou pravděpodobně k dalšímu růstu základních úrokových sazeb a k možnému poklesu cen státních dluhopisů.

## Největší pozice v majetku fondu

SPDR Dow Jones Global Real Est			8,89 %
SPDR S&P500 ETF Trust			8,61 %
CZGB 3.85 09/29/21	A+	Česká republika	8,25 %
Vanguard FTSE Pacific ETF			7,47 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	Unicredit Bank	6,89 %
Vanguard FTSE Emerging Markets			6,58 %
SPDR Gold Shares			6,03 %
ERSTBK 0 01/28/19	A-	Erste Group	5,25 %
LPTY 0.88 06/02/20	BBB+	Leaseplan Corp.	5,15 %
HYNOE 0 09/16/20	A	Hypo Noe	3,93 %

## Vývoj hodnoty podílového listu fondu



## 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 na [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz), ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.