

Říjen 2015

Raiffeisen fond optimálního rozložení

ISIN: CZ0008474731

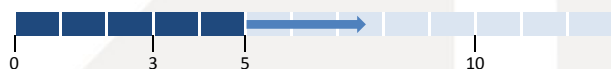
Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	13. března 2015
Objem fondu (NAV)	469 mil. CZK
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)*	1,16 %
* Výše celkové nákladovosti pro první období existence fondu byla určena kvalifikovaným odhadem (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 →			
1	2	3	4	5	6	7

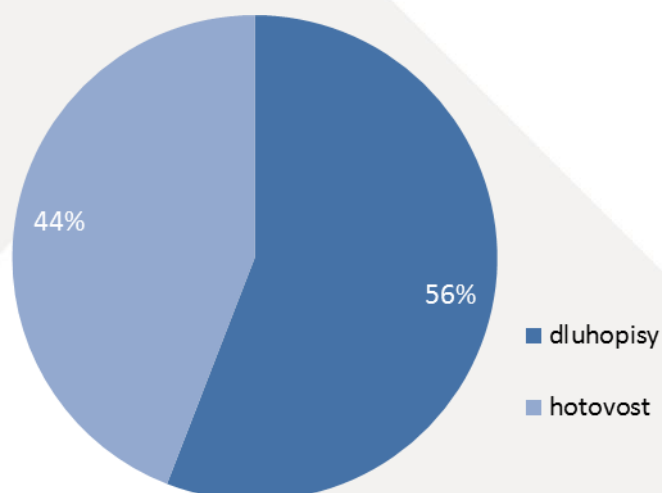
Doporučený investiční horizont



Ukazatele

Referenční období	6. 5. – 31.10.15
Volatilita (p. a.)	2,84 %
VaR (99%, 1M)	1,92 %
Max. pokles	3,37 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	0,81 %
Průměrná modifikovaná splatnost	1,04
Průměrný výnos do splatnosti	0,25 %
Průměrný kupon	1,12 %

Struktura fondu podle investičních témat



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.

Výkonnost fondu k 31. 10. 2015

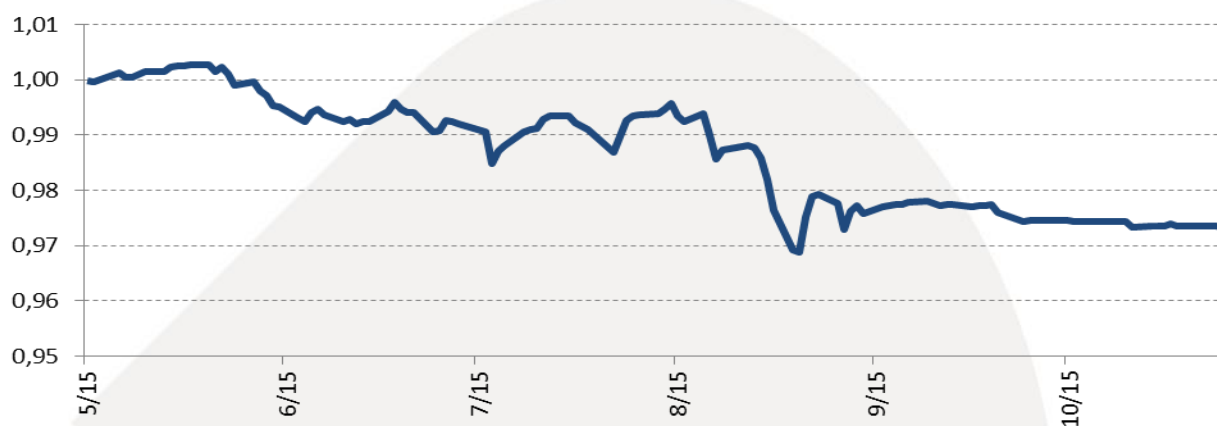
1M	3M	od vzniku
-0,13 %	-2,04 %	-2,65 %

Komentář manažera fondu

Finančním trhům se v průběhu října povětšinou dařilo, když např. celosvětový akciový index MSCI AC World smazal většinu svých ztrát ze srpna a září a dluhopisový index EFFAS Euro Govt vyšplhal na svou nejvyšší úroveň za posledních šest měsíců. Příliš se však nedařilo např. americkým dluhopisům, jejichž ceny srazila opětovně rostoucí pravděpodobnost zvýšení úrokových sazeb tamní centrální bankou již na prosincovém zasedání.

Prostředky Fondu optimálního rozložení jsou zainvestovány podle aktuálního modelu. Největší složka je dluhopisová (cca 57 %), zde je přibližně třetina zainvestována v českých státních dluhopisech a dvě třetiny v dluhopisech firemních. Velké zastoupení mají také termínované vklady (cca 29 %) a hotovost (cca 14 %).

Zbytek letošního roku by se dle našeho názoru na finančních trzích mohl nést již na „klidnější vlně“ v porovnání se stavem v uplynulých třech měsících. Pozornost investorů bude upřena k postupně zveřejňovaným makroekonomickým datům, která by měla napovědět o případných prosincových krocích hlavních centrálních bank na obou stranách Atlantiku (v případě amerického Fedu o možném zvýšení úrokových sazeb a v případě Evropské centrální banky naopak o možné další stimulaci ekonomik).

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.