

prosinec 2016

Raiffeisen fond optimálního rozložení

ISIN: CZ0008474731

Všeobecné údaje o fondu

| | |
|--|---------------|
| Založení fondu | 13.3.2015 |
| Měna fondu | CZK |
| Objem fondu (NAV) | 709,8 mil. Kč |
| Minimální investice jednorázová | 10 000 Kč |
| Minimální investice pravidelná | 500 Kč |
| Vstupní poplatek | 0 % |
| Poplatek distributora za zprostředkování | |
| - Nákup | max. 1,5 % |
| - Odkup ¹ | max. 3 % |
| Úplata investiční společnosti | 1 % |
| Celková nákladovost (TER) ² | 0,79 % |
| Syntetický TER ² | 0,89 % |

¹ Poplatek je účtován pouze v případě odkupu do tří let.

² Zahrnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku fondu v roce 2015 (tyto náklady se odrazí ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi).

Doporučený investiční horizont



Ukazatele

| | |
|--|-----------------------|
| Referenční období | 7. 4. 15 - 31. 12. 16 |
| Volatilita (p. a.) | 3,15 % |
| VaR (99%, 1M) | 2,13 % |
| Max. pokles | 5,03 % |
| Průměrná modifikovaná splatnost | 0,95 |
| Průměrný výnos do splatnosti | 0,17 % |
| Průměrný kupon | 1,26 % |
| Podíl hotovosti a depozit v portfoliu | 2,71 % |
| Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu | 30,23 % |

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

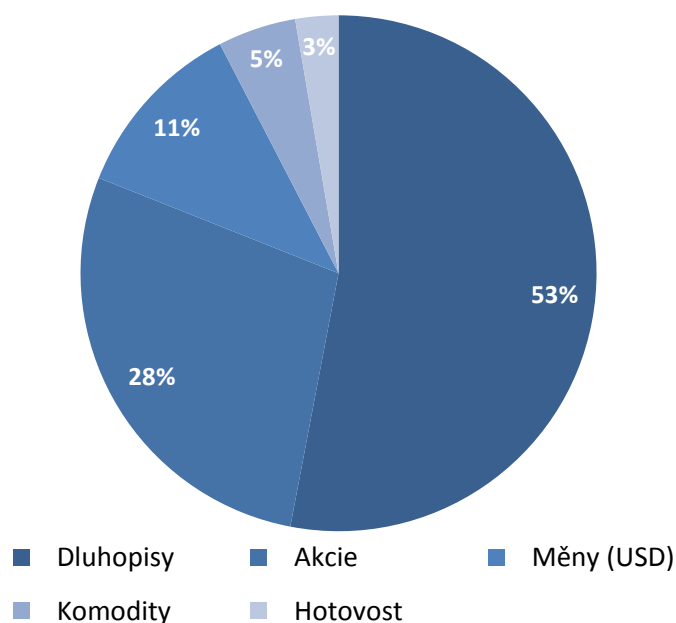
Vyšší riziko →

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

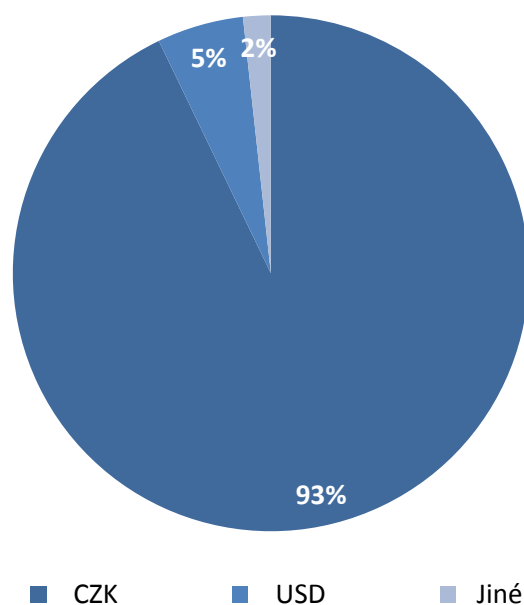
Výkonnost fondu k 31.12.2016

| | | | |
|---------|--------|--------|------------------------|
| 1M | 3M | 6M | od vzniku |
| 0,63 % | 0,66 % | 0,91 % | -0,89 % p.a. / -1,47 % |
| 2015 | | | |
| -3,15 % | | | |

Struktura cenných papírů podle investičních témat



Měnová alokace fondu



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, portfoliomanážer

Po velmi úspěšném listopadu, kdy opadly obavy investorů z vítězství Donalda Trumpa a rostly ceny většiny rizikových aktiv, se totéž opakovalo v prosinci a na trzích jsme opět zaznamenali velký zájem o třídy aktiv jako akcie, komodity či rizikovější dluhopisy. Optimismus investorům vydržel až do konce loňského roku. Nicméně, podobně jako v listopadu, i v prosinci klesaly ceny některých instrumentů, například delších amerických státních dluhopisů.

Zhruba polovina majetku zůstává ve vazbě na používaný kvantitativní model zainvestována v CZK dluhopisech. Lehce přes 32 % majetku je alokováno v akciích a jím obdobných instrumentech, cca 11 % majetku je alokováno v ETF fondu kopírujícím vývoj kurzu amerického dolaru vůči koši hlavních světových měn a zhruba 6 % majetku je aktuálně drženo v hotovosti.

Nejvíce sledovanou událostí ledna bude inaugurace nového amerického prezidenta a následně jeho první kroky v úřadu. Otázkou v tuto chvíli zůstává, zda a do jaké míry bude schopen naplnit relativně velká očekávání, která jsou do něho vkládána.

Největší pozice v majetku fondu

| | | | |
|--------------------------------|------|-----------------|---------|
| PowerShares DB US Dollar Index | | | 11,43 % |
| CZGB 3.85 09/29/21 | A+ | Česká republika | 9,43 % |
| UNICZ 6 04/27/18 | AA- | Unicredit Bank | 7,94 % |
| SPDR S&P500 ETF Trust | | | 7,55 % |
| HYN0E 0 09/16/20 | A | Hypo Noe | 7,17 % |
| ERSTBK 0 01/28/19 | BBB+ | Erste Group | 5,73 % |
| LPTY 0.88 06/02/20 | BBB+ | Leaseplan Corp. | 5,73 % |
| Vanguard FTSE Emerging Markets | | | 5,5 % |
| Vanguard FTSE Pacific ETF | | | 5,4 % |
| PowerShares DB Commodity Index | | | 4,93 % |

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, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.