

září 2016

Raiffeisen fond optimálního rozložení

ISIN: CZ0008474731

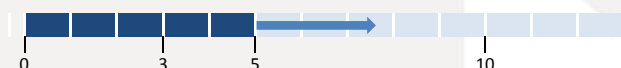
Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	13. března 2015
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	555,4 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 – 30. 9. 16
Volatilita (p. a.)	3,13 %
VaR (99%, 1M)	2,11 %
Max. pokles	5,03 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	37,51 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,60
Průměrný výnos do splatnosti	0,24 %
Průměrný kupon	1,05 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	9,45 %

Výkonnost fondu k 30. 9. 2016

1M	3M	6M	2015	od vzniku
-0,15 %	0,24 %	0,65 %	- 3,15 %	- 1,51 % p.a./ - 2,12 %

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

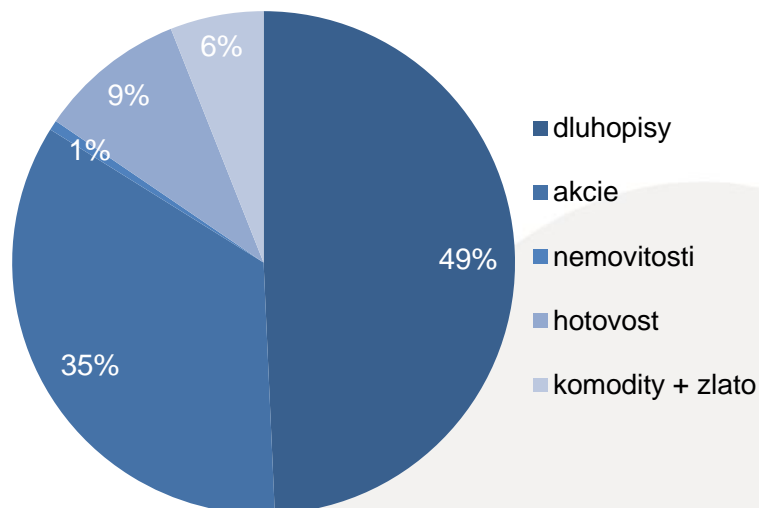
Finanční trhy byly v uplynulém měsíci poměrně rozkolísané, což lze připsat na vrub nejistotě investorů před zasedáními Evropské centrální banky (8. září) a amerického Fedu (21. září), a následně též množícím se spekulacím ohledně dopadů obří pokuty požadované úřady v USA po největší německé bance Deutsche Bank. Globální akciový index MSCI AC World i indexy státních dluhopisů ČR celkově v meziměsíčním srovnání skončily na „černé nule“.

Zhruba polovina majetku zůstává ve vazbě na používaný kvantitativní model zainvestována v CZK dluhopisech. Necelých 32 % majetku je alokováno v akciích a jim obdobných instrumentech, cca 6 % majetku je zainvestováno v komoditách a zhruba 10 % majetku je aktuálně drženo v hotovosti.

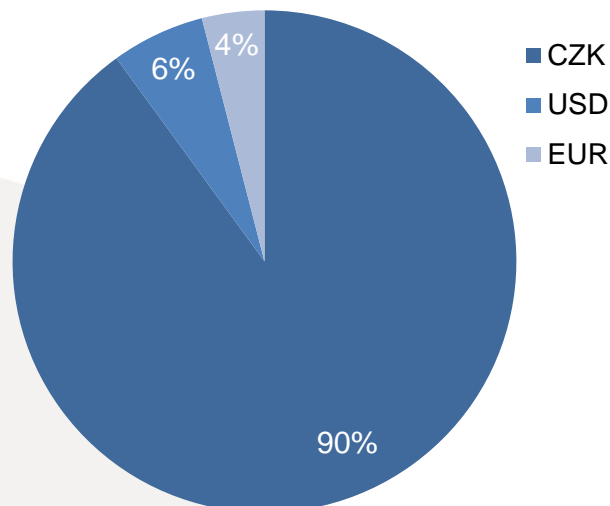
Investoři budou v říjnu zřejmě nejvíce sledovat další osud kauzy Deutsche Bank, postupně zveřejňované hospodářské výsledky amerických korporací za třetí kvartál a prognózy výsledku blížících se prezidentských voleb v USA (8. listopad).

Jan Chytrý, portfoliomanážer

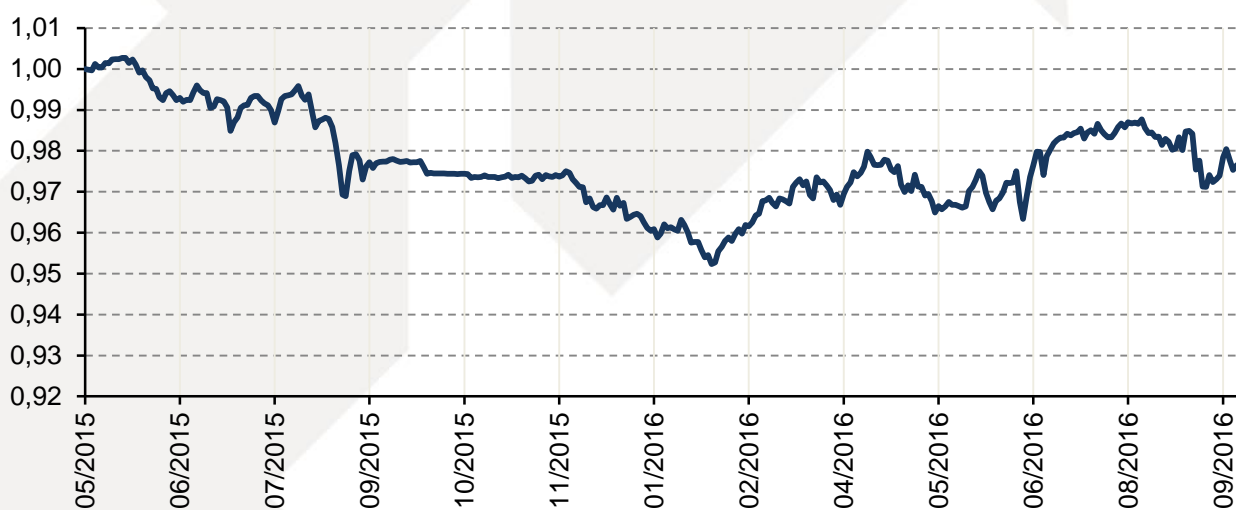
Struktura fondu podle investičních témat



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.