

červen 2015

Raiffeisen fond optimálního rozložení

ISIN: CZ0008474731

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	13. března 2015
Objem fondu (NAV)	309 mil. CZK
Vstupní poplatek	0 %
Poplatek distributora - zprostředkování nákupu:	1,50 %
Výstupní poplatek:	3 % z odkupované částky, pokud byly podílové listy drženy 3 roky nebo méně; poté 0 % (nad 3 roky)

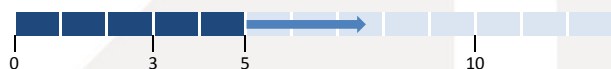
Úplata investiční společnosti	1,00 %
Celková nákladovost (TER)*	1,16 %

* 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

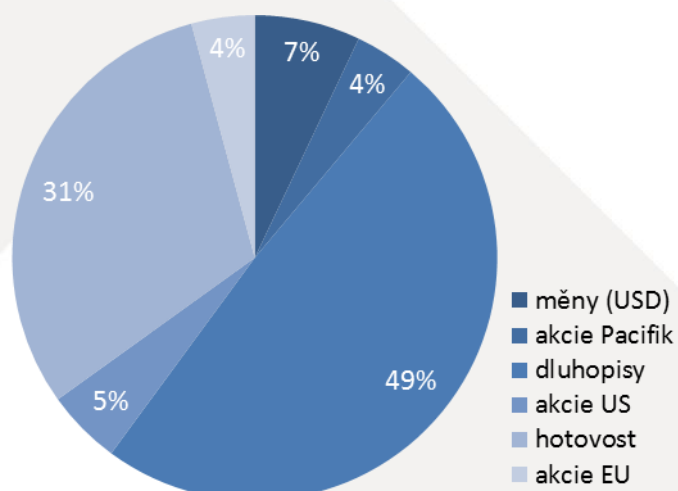
Doporučený investiční horizont



Ukazatele

Referenční období	6. 5. – 30. 6. 15
Volatilita (p. a.)	1,91 %
VaR (99%, 1M)	1,29 %
Max. pokles	1,22 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	20,37 %
Průměrná modifikovaná splatnost	1,14
Průměrný výnos do splatnosti	0,09 %
Průměrný kupon	1,20 %

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.

Komentář manažera fondu

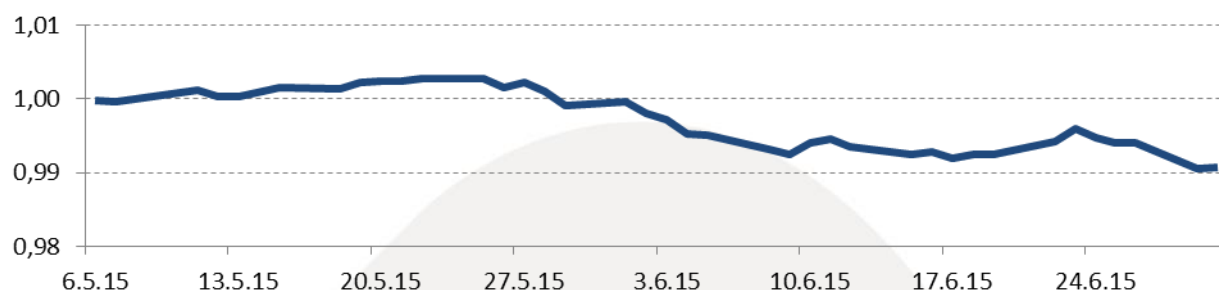
Hlavním tématem pro finanční trhy bylo v červnu opět Řecko (otázka prodloužení záchraného programu, resp. dalšího setrvání v EMU). Zemi v závěru měsíce vypršela lhůta pro uhrazení dlužné částky 1,6 mld. EUR Mezinárodnímu měnovému fondu, čímž se ocitla na hraně bankrotu.

Prostředky Fondu optimálního rozložení jsou zainvestovány podle aktuálního modelu. Největší složka je dluhopisová (cca 48 %), druhé největší zastoupení má hotovost (cca 31 %), následují instrumenty na posílení amerického dolaru vůči koši měn (cca 7 %), americké akcie (cca 5 %), evropské akcie (cca 4 %) a akcie z oblasti Pacifiku (cca 4 %).

Nyní čeká Řecko celonárodní referendum o úsporném balíčku (přeneseně o dohodě s věřiteli), které je naplánované na 5. července. Pokud v referendu zvítězí podpora mezinárodním věřitelům, eurozóna pravděpodobně najde způsob, jak se s Řeky dohodnout. Jestliže však budou podmínky věřitelů odmítnuty, může být těžší obnovit politický dialog a zvyšuje se šance na eskalaci situace a možné opuštění E(M)U. Trhy budou sledovat rovněž makroekonomická data (zejména ve vazbě na úvahy o časování prvního zvýšení rekordně nízkých úrokových sazeb v USA) a postupně zveřejňované hospodářské výsledky korporací za 1. kvartál.



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.