

únor 2016

Raiffeisen fond optimálního rozložení

ISIN: CZ0008474731

Všeobecné údaje o fondu

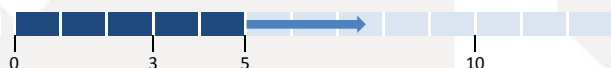
Založení fondu	13. března 2015
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	520 mil. CZK
Minimální investice jednorázová	10 000 Kč
Minimální investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek, výstupní poplatek	0 %
Poplatek distributora - zprostředkování nákupu:	1,50 %
Poplatek distributora - zprostředkování odkupu:	3 %
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 – 29. 2. 16
Volatilita (p. a.)	2,61 %
VaR (99%, 1M)	1,76 %
Max. pokles	5,03 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	22,88 %
Průměrná modifikovaná splatnost	1,08
Průměrný výnos do splatnosti	0,26 %
Průměrný kupon	1,44 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	6,13 %

Výkonnost fondu k 29. 2. 2016

1M	3M	6M	2015	od vzniku
- 0,07 %	- 1,29 %	- 1,56 %	- 3,15 %	- 3,75 %

Investiční zaměření

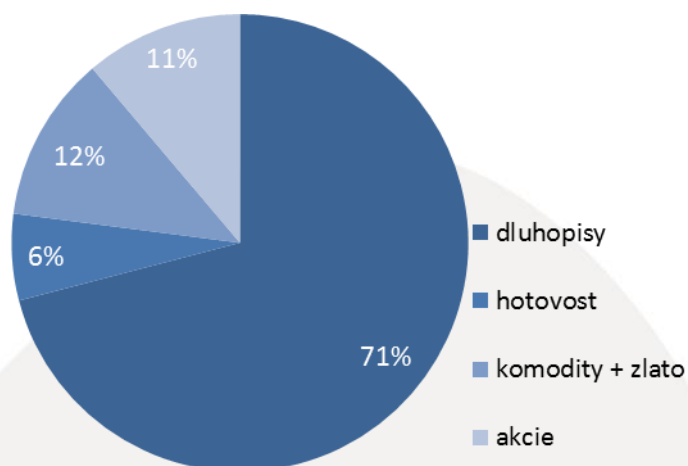
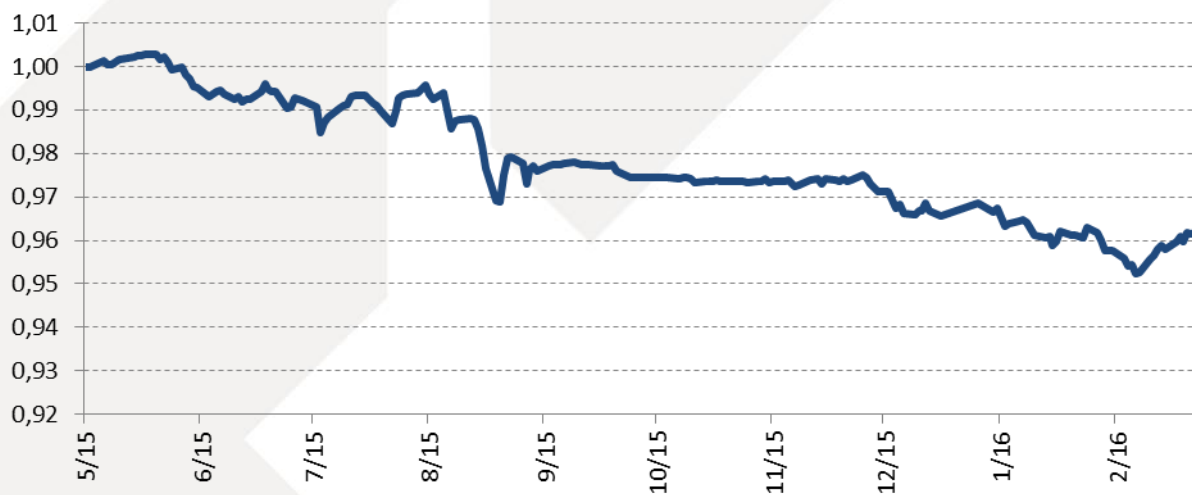
Fond je zaměřený na tzv. multi-asset strategii, v jeho portfoliu se můžete setkat s různými typy investičních nástrojů, jako jsou např. akcie, zlato, dluhopisy, ropa či různé měny. Jedním ze základních parametrů výběru je růstový trend. Multi-asset strategie využívá i dalších metod řízení portfolia, 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

Po vysoké volatilitě v lednu přinesl únor na rozbouřené finanční trhy zklidnění. Propady, hlavně na akciových a komoditních trzích, ještě v první polovině měsíce pokračovaly, aby se následně zastavily, a ve druhé polovině měsíce jsme již byli svědky poměrně solidního růstu zmíněných tříd aktiv. Na dluhopisech jsme v únoru viděli zajímavé oživení, ceny v průběhu celého měsíce převážně rostly.

Zhruba dvě třetiny majetku Fondu optimálního rozložení zůstávají ve vazbě na výstup používaného investičního modelu investovány v CZK dluhopisech. Necelých 12 % majetku je alokováno v ETF fondu kopírujícím vývoj kurzu zlata a cca 11 % v akciích a jim obdobných instrumentech. Investoři po emotivním obchodování na začátku roku začali více sledovat ekonomické ukazatele, které jsou spíše pozitivní a indikují opatrný optimismus. Důležité pro další vývoj finančních trhů bude zasedání evropské centrální banky na začátku měsíce března, spekuluje se o dalším uvolnění měnové politiky, což by byla pozitivní zpráva pro evropské akcie a dluhopisy.

Jan Chytrý, portfoliomanážer

Struktura fondu podle investičních témat**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.