

březen 2017

Raiffeisen fond optimálního rozložení

ISIN: CZ0008474731

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	13.3.2015
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	724,1 mil. Kč
Min. investice jednorázová	10 000 Kč
Min. investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek	0 %
Úplata investiční společnosti	1 %
Poplatek distributora za zprostředkování	
- Nákup	max. 1,5 %
- Odkup ¹	max. 3 %

Ukazatele

Referenční období	7. 4. 15 - 31. 3. 17
Volatilita (p. a.)	3,06 %
VaR (99%, 1M)	2,07 %
Max. pokles	5,03 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,88
Průměrný výnos do splatnosti	0,09 %
Průměrný kupon	1,19 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	6,59 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	41,69 %

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

Vyšší riziko →

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

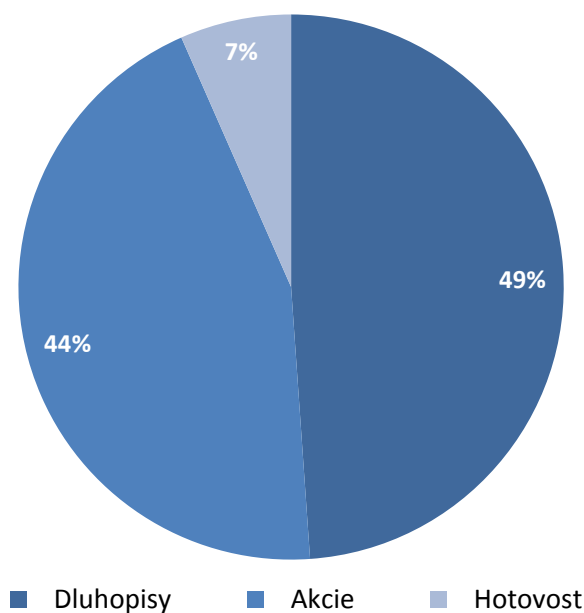
Doporučený investiční horizont



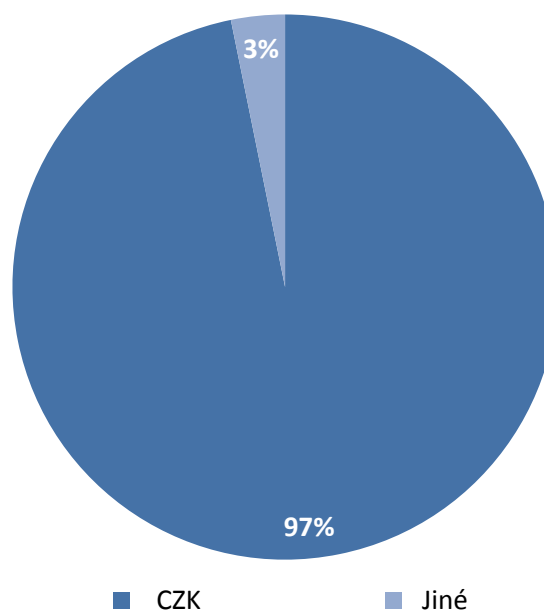
Výkonnost fondu k 31.3.2017

1M	3M	6M	od vzniku
-0,44 %	0,47 %	1,13 %	-0,53 % p.a. / -1,01 %
2016	2015		
1,73 %	-3,15 %		

Struktura cenných papírů podle investičních témat



Měnová alokace fondu



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

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

Světové akciové trhy byly v březnu nejednotné, když např. americký index S&P 500 v důsledku vyprchávání „efektu Trump“ meziměsíčně stagnoval, zatímco západoevropský Eurostoxx 50 podpořen příznivým výsledkem voleb v Holandsku postupně posiloval. Ceny českých státních dluhopisů pokračovaly v poklesech započatých začátkem letošního roku, i když oproti předcházejícím měsícům to byl pokles již jen mírný.

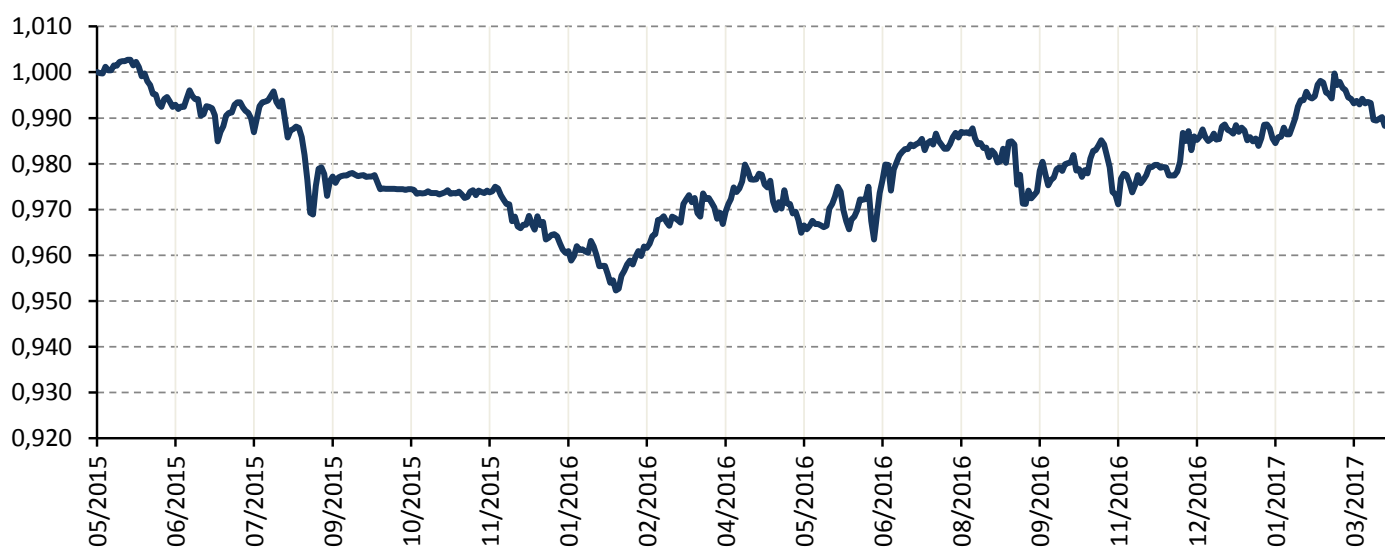
Polovina majetku fondu zůstává ve vazbě na používaný kvantitativní model zainvestována v CZK dluhopisech. Zhruba 42 % majetku je alokováno v globálních akciích a jim obdobných instrumentech a zhruba 7 % majetku je aktuálně drženo v hotovosti.

Datem 31. 3. 2017 skončil tzv. „tvrdý závazek“ České národní banky a ve druhém kvartálu pravděpodobně dojde i na samotné opuštění devizové intervence, udržující korunu na úrovni min. 27 CZK/EUR. Toto bude velmi důležitá událost pro celý český kapitálový trh, můžeme čekat vyšší volatilitu na české koruně a českých státních dluhopisech.

Největší pozice v majetku fondu

SPDR S&P500 ETF Trust			10,37 %
CZGB 3.85 09/29/21	A+	Česká republika	9,6 %
db x-trackers MSCI EUROPE INDE			9,59 %
Vanguard FTSE Pacific ETF			7,48 %
Vanguard FTSE Emerging Markets			7,37 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	Unicredit Bank	7,28 %
ERSTBK 0 01/28/19	BBB+	Erste Group	5,56 %
LPTY 0.88 06/02/20	BBB+	Leaseplan Corp.	5,55 %
HYN0E 0 09/16/20	A	Hypo Noe	4,18 %
LPTY 0 11/19/20	BBB+	Leaseplan Corp.	3,35 %

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.