

květen 2017

Raiffeisen fond optimálního rozložení

ISIN: CZ0008474731

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	13.3.2015
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	741,5 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. 5. 17
Volatilita (p. a.)	3,01 %
VaR (99%, 1M)	2,03 %
Max. pokles	5,03 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,78
Průměrný výnos do splatnosti	0,2 %
Průměrný kupon	1,15 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	7,49 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	42,82 %

Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

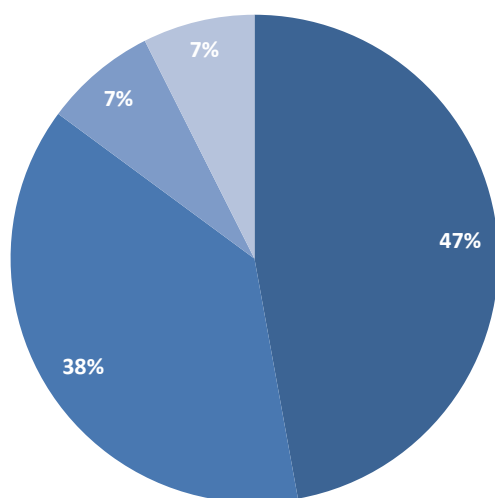
← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Výkonnost fondu k 31. 5. 2017

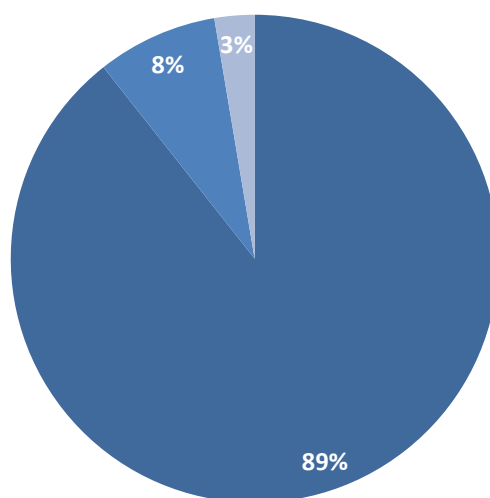
1M	3M	6M	od vzniku
0,24 %	-0,18 %	1,36 %	-0,36 % p.a. / -0,75 %
2016	2015		
1,73 %	-3,15 %		

Struktura cenných papírů podle investičních témat



■ Dluhopisy ■ Akcie ■ Hotovost ■ Nemovitosti

Měnová alokace fondu



■ CZK ■ EUR ■ Jiné

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

Klíčové akciové trhy se v květnu posunuly vzhůru (americké v závěru měsíce dokonce na nová historická maxima), taženy signály pokračujícího ekonomického oživení a příznivým výsledkem francouzských prezidentských voleb. Dařilo se i českým dluhopisům. Nicméně, tuzemským investorům držícím cizoměnové nástroje při absenci měnového zajištění znehodnocovala majetek posilující česká koruna, která v uplynulém měsíci přidala necelá 2 % vůči euru a téměř 5 % vůči americkému dolaru.

Polovina majetku fondu zůstává ve vazbě na používaný kvantitativní model zainvestována v CZK dluhopisech. Zhruba 35 % majetku je alokováno v globálních akciích a jim obdobných instrumentech, cca 7,5 % majetku je alokováno v nemovitostech a 7 % majetku je drženo v hotovosti.

Finanční trhy budou v červnu ostře sledovat parlamentní volby ve Velké Británii a ve Francii spolu s měnovými zasedáními Evropské centrální banky a amerického Fedu.

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 3.85 09/29/21	A+	Česká republika	8,95 %
SPDR S&P500 ETF Trust			8,73 %
db x-trackers MSCI EUROPE INDE			8,09 %
SPDR Dow Jones Global Real Est			7,45 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	Unicredit Bank	7,13 %
Vanguard FTSE Pacific ETF			6,15 %
Vanguard FTSE Emerging Markets			5,7 %
ERSTBK 0 01/28/19	BBB+	Erste Group	5,43 %
LPTY 0.88 06/02/20	BBB+	Leaseplan Corp.	5,38 %
HYN0E 0 09/16/20	A	Hypo Noe	4,1 %

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.