

červen 2017

Raiffeisen fond optimálního rozložení

ISIN: CZ0008474731

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	13.3.2015
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	741 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 - 30. 6. 17
Volatilita (p. a.)	3,02 %
VaR (99%, 1M)	2,04 %
Max. pokles	5,03 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,75
Průměrný výnos do splatnosti	0,24 %
Průměrný kupon	1,15 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	6,23 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	42,94 %

Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

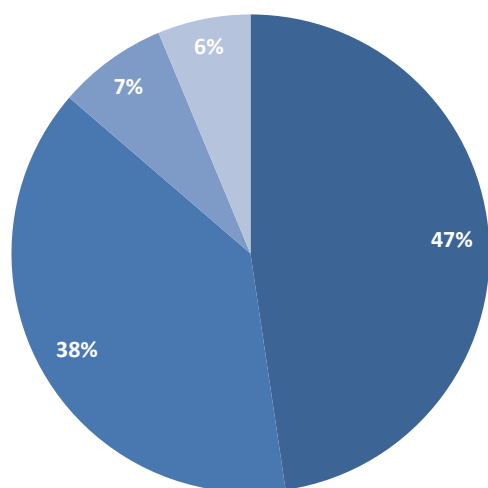
← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Výkonnost fondu k 30. 6. 2017

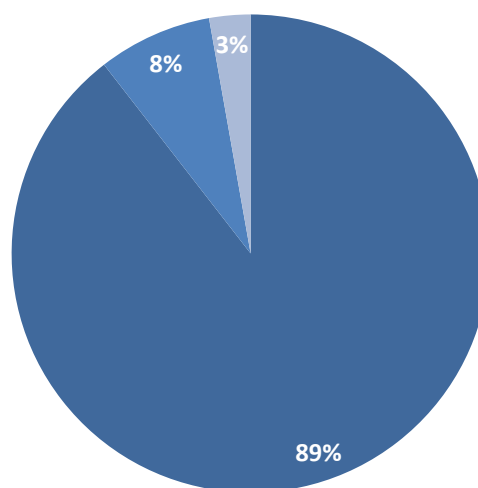
1M	3M	6M	od vzniku
-0,46 %	-0,21 %	0,26 %	-0,57 % p.a. / -1,22 %
2016	2015		
1,73 %	-3,15 %		

Struktura cenných papírů podle investičních témat



■ Dluhopisy ■ Akcie ■ Nemovitosti ■ Hotovost

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, portfoliomanager

Světové burzy v uplynulém měsíci ve většině korigovaly své letošní zisky. Výjimkou byl např. americký akciový trh, který měřeno indexem S&P 500 ve druhé červnové dekádě dosáhl nového historického maxima, tažen zejména oslabujícím dolarem (letos tak daný index posiluje o více než 8 %, po přepočtu do české koruny však téměř 3,5 % ztrácí). Začátkem měsíce obnovily svoji sestupnou trajektorii také české dluhopisy, k jejichž červnové ztrátě kolem 1 % významnou měrou přispěly komentáře z České národní banky (možnost zvýšení základní úrokové sazby již v průběhu letošního třetího čtvrtletí, oproti investory očekávané polovině roku 2018).

Polovina majetku fondu zůstává ve vazbě na používaný kvantitativní model zainvestována v CZK dluhopisech. Zhruba 36 % majetku je alokováno v globálních akcích a jim obdobných instrumentech, cca 7,7 % majetku je alokováno v nemovitostech a 7 % majetku je drženo v hotovosti.

Tón obchodování na finančních trzích v příštích týdnech budou zřejmě udávat postupně zveřejňovaná makroekonomická data spolu s údaji o hospodaření amerických korporací ve druhém čtvrtletí.

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 3.85 09/29/21	A+	Česká republika	8,88 %
SPDR S&P500 ETF Trust			8,82 %
db x-trackers MSCI EUROPE INDE			7,7 %
SPDR Dow Jones Global Real Est			7,35 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	Unicredit Bank	7,14 %
Vanguard FTSE Emerging Markets			6,64 %
Vanguard FTSE Pacific ETF			5,99 %
ERSTBK 0 01/28/19	BBB+	Erste Group	5,44 %
LPTY 0.88 06/02/20	BBB+	Leaseplan Corp.	5,39 %
HYN0E 0 09/16/20	A	Hypo Noe	4,07 %

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.