

listopad 2016

Raiffeisen fond optimálního rozložení

ISIN: CZ0008474731

Všeobecné údaje o fondu

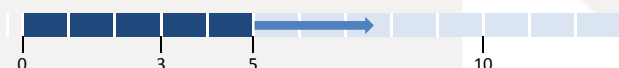
| | |
|---|-----------------|
| Založení fondu | 13. března 2015 |
| Měna fondu | CZK |
| Objem fondu (NAV) | 706,4 mil. CZK |
| Minimální investice jednorázová | 10 000 Kč |
| Minimální investice pravidelná | 500 Kč |
| Vstupní poplatek, výstupní poplatek | 0 % |
| Poplatek distributora - zprostředkování 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 – 30. 11. 16 |
| Volatilita (p. a.) | 3,12 % |
| VaR (99%, 1M) | 2,11 % |
| Max. pokles | 5,03 % |
| Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu | 25,40 % |
| Průměrná modifikovaná splatnost | 0,89 |
| Průměrný výnos do splatnosti | 0,18 % |
| Průměrný kupon | 1,19 % |
| Podíl hotovosti a depozit v portfoliu | 11,28 % |

Výkonnost fondu k 30. 11. 2016

| 1M | 3M | 6M | 2015 | od vzniku |
|--------|---------|--------|----------|-------------------------|
| 0,00 % | -0,11 % | 1,31 % | - 3,15 % | - 1,33 % p.a./ - 2,09 % |

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.

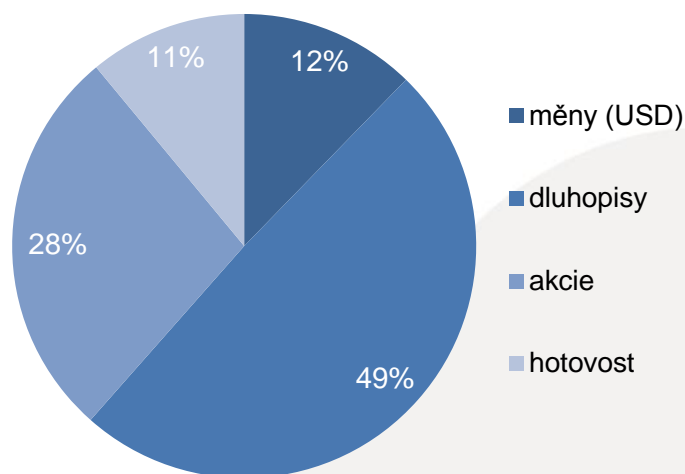
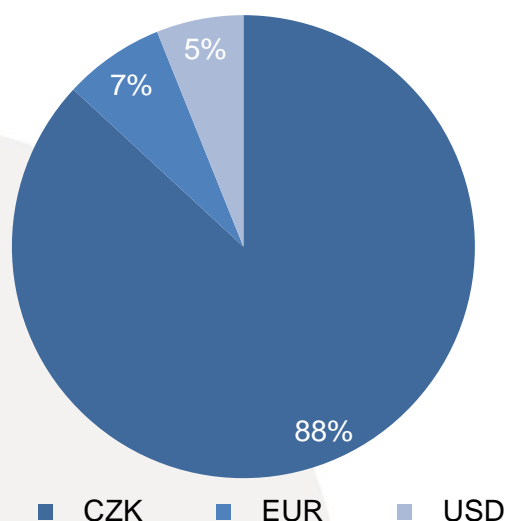
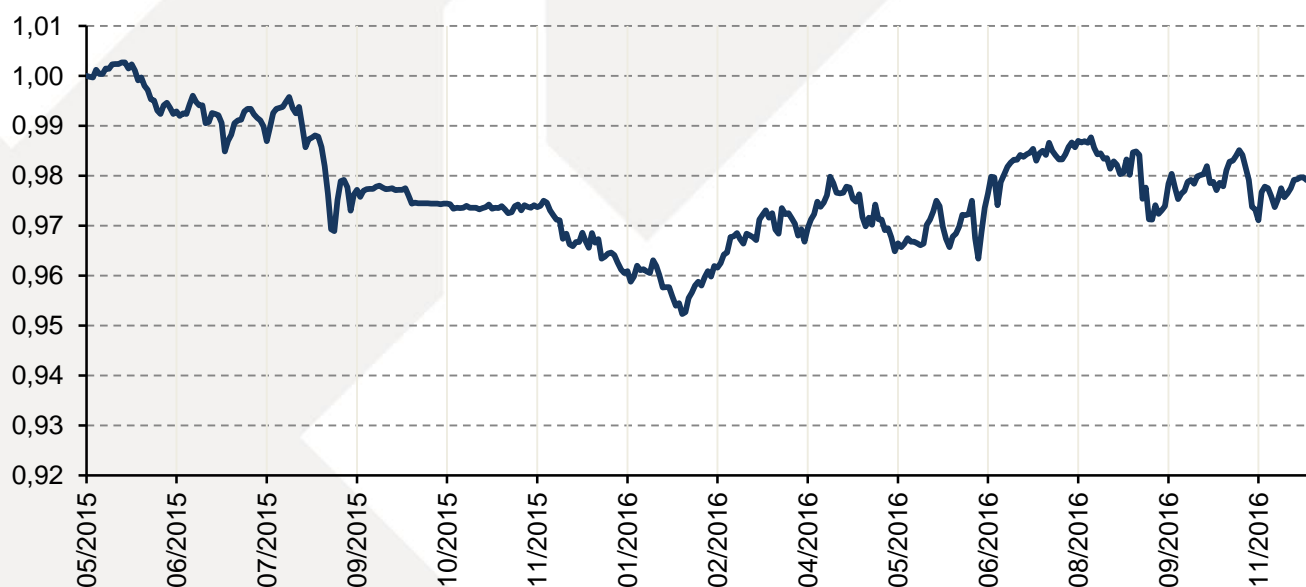
Tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 5 let.

Komentář manažera fondu

Největší událostí listopadu byly bezpochyby americké prezidentské volby. V obavách z vítězství Donalda Trumpa trhy cca deset dní před volbami průběžně oslabovaly, aby v den před volbami naopak silně posílily, když se zvýšily šance jeho oponentky. V den vyhlášení výsledků trhy nejdříve prudce oslabily, po několika hodinách však názor zcela obrátily, a od té chvíle v podstatě bez přestávky posilují. Nejvíce z této situace těží akcie, silný růst jsme zaznamenali i na americkém dolaru. Naopak negativní vývoj vidíme na delších amerických státních dluhopisech. Zhruba polovina majetku zůstává ve vazbě na používaný kvantitativní model zainvestována v CZK dluhopisech. Lehce přes 28 % majetku je alokováno v akciích a jim obdobných instrumentech, cca 12 % majetku je alokováno v ETF fondu kopírujícím vývoj kurzu amerického dolaru vůči koši hlavních světových měn a zhruba 9 % majetku je aktuálně drženo v hotovosti.

V prosinci budeme netrpělivě čekat na výsledky italského referenda, které pravděpodobně ovlivní i existenci italské vlády. Neméně sledovanými událostmi budou zasedání americké a evropské centrální banky v průběhu měsíce.

Jan Chytrý, portfoliomanážer

Struktura fondu podle investičních témat**Měnová alokace fondu****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.