

listopad 2017

Raiffeisen fond optimálního rozložení

ISIN: CZ0008474731

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	13. 3. 2015
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	780,7 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. 11. 17
Volatilita (p. a.)	2,94 %
VaR (99%, 1M)	1,99 %
Max. pokles	5,03 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,58
Průměrný výnos do splatnosti	0,38 %
Průměrný kupon	1,12 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	4,55 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	48,2 %

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

Vyšší riziko →

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

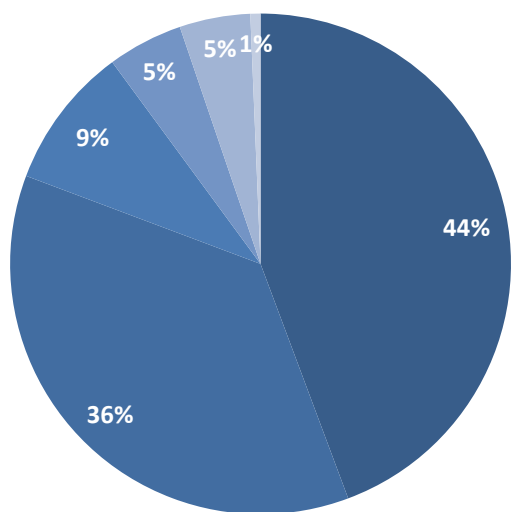
Doporučený investiční horizont



Výkonnost fondu k 30. 11. 2017

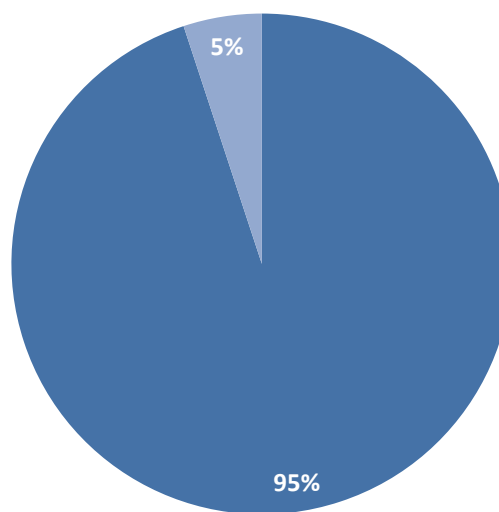
1M	3M	6M	od vzniku
0,27 %	0,71 %	1,16 %	0,15 % p.a. / 0,4 %
2016	2015		
1,73 %	-3,15 %		

Struktura cenných papírů podle investičních témat



■ Dluhopisy ■ Akcie ■ Nemovitosti
■ Komodity ■ Hotovost ■ Jiné

Měnová alokace fondu



■ CZK ■ 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

Jednou z nejdůležitějších listopadových událostí byla stabilizace cen českých státních dluhopisů. Po prudkých poklesech cen v září a říjnu způsobených dobrými daty z tuzemské ekonomiky se v polovině měsíce trend otočil a nyní pozorujeme lehký růst cen těchto dluhopisů. Jedním z důvodů může být klesající pravděpodobnost zvyšování úrokových sazeb v prosinci. Stabilní situace je aktuálně na akcích a komoditách, kde jsme zaznamenali lehký růst, respektive stagnaci.

V portfoliu Fondu optimálního rozložení došlo k lehkému navýšení amerických a emerging markets akcií, dále byly dokoupeny nemovitosti a odprodáno zlato.

V nejbližších týdnech bude pro český dluhopisový trh důležité prosincové zasedání ČNB, kde se bude rozhodovat o případném dalším zvyšování úrokových sazeb. Akciové trhy budou jistě velmi pozorně sledovat vývoj okolo americké daňové reformy, která úspěšně prošla americkým Kongresem.

Největší pozice v majetku fondu

SPDR S&P 500 ETF Trust			9,3 %
SPDR Dow Jones Global Real Est			9,15 %
Vanguard FTSE Pacific ETF			8,08 %
CZGB 3.85 09/29/21	A+	Česká republika	7,98 %
Vanguard FTSE Emerging Markets			7,04 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	Unicredit Bank	6,75 %
ERSTBK 0 01/28/19	A-	Erste Group	5,14 %
LPTY 0.88 06/02/20	BBB+	Leaseplan Corp.	5,05 %
PowerShares DB Commodity Index			4,84 %
HYNOE 0 09/16/20	BBB+		3,86 %

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.