

květen 2016

## Raiffeisen fond optimálního rozložení

ISIN: CZ0008474731

### Všeobecné údaje o fondu

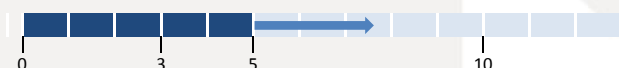
Založení fondu	13. března 2015
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	529 mil. CZK
Minimální investice jednorázová	10 000 Kč
Minimální investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek, výstupní poplatek	0 %
Poplatek distributora - zprostředkování nákupu:	1,50 %
Poplatek distributora - zprostředkování odkupu:	3 %
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 – 31. 5. 16
Volatilita (p. a.)	2,74 %
VaR (99%, 1M)	1,85 %
Max. pokles	5,03 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	36,10 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,71
Průměrný výnos do splatnosti	0,27 %
Průměrný kupon	1,04 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	10,75 %

### Výkonnost fondu k 31. 5. 2016

1M	3M	6M	2015	od vzniku
-0,85 %	0,42 %	-0,87 %	-3,15	-3,11 % p.a./-3,35 %

### 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

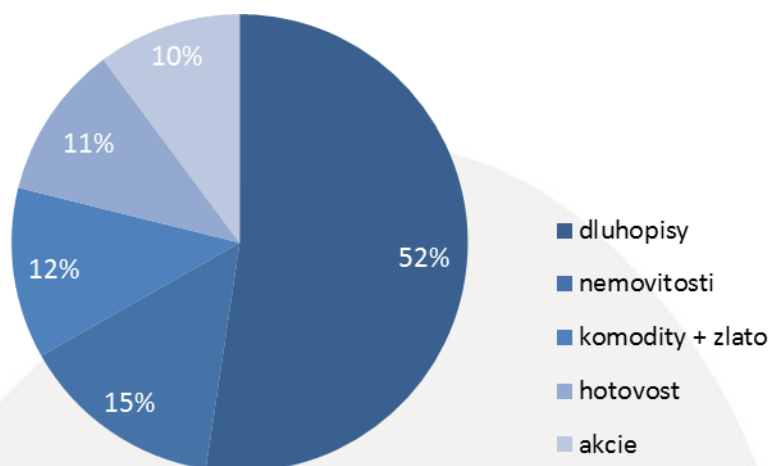
Květen byl z pohledu akciových trhů jako na houpačce, první polovinu měsíce investoři vybírali zisky a prodávali, aby se v druhé polovině situace uklidnila a měsíc skončil na podobných hodnotách, jako začal. Tuzemské dluhopisy, reprezentované indexem EFFAS Czech Govt 3-5 Yrs, pokračují ve svém krátkodobém trendu, v uplynulém měsíci opět mírně ztratily a jejich letošní výkonnost činí -0,72 %.

Zhruba polovina majetku Fondu optimálního rozložení zůstává ve vazbě na výstup používaného investičního modelu investována v CZK dluhopisech. Necelých 12 % majetku je alokováno v akciích a jim obdobných instrumentech, cca 14 % majetku je investováno do instrumentů spojených s nemovitostním trhem a cca 11 % je v nástroji, který kopíruje vývoj ceny zlata.

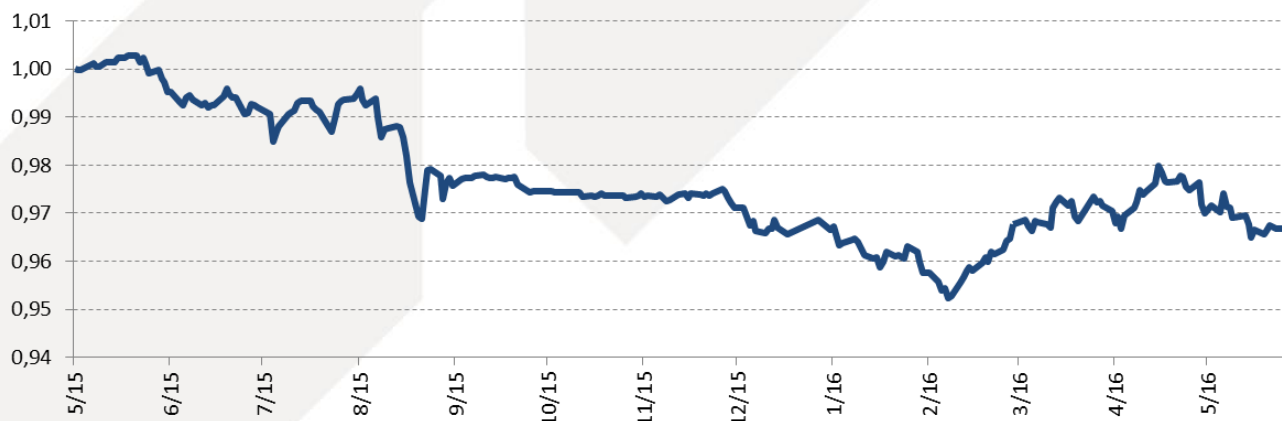
Měsíc červen se pravděpodobně ponese ve znamení krátkodobě zvýšené volatility, čeká nás totiž další měnové zasedání americké centrální banky, přičemž trhy počítají se zvýšením sazeb spíše až v červenci. Další faktor ovlivňující trhy bude hlasování Británie o setrvání v EU, aktuálně mají příznivci setrvání nepatrný náskok před odpůrci. Případnou zvýšenou volatilitu se budeme snažit využít pro nákupy do portfolií.

Jan Chytrý, portfoliomanážer

### Struktura fondu podle investičních témat



### 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](http://www.rfis.cz), ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.