

srpen 2017

Raiffeisen fond optimálního rozložení

ISIN: CZ0008474731

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	13.3.2015
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	750,9 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. 8. 17
Volatilita (p. a.)	3 %
VaR (99%, 1M)	2,03 %
Max. pokles	5,03 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,69
Průměrný výnos do splatnosti	0,29 %
Průměrný kupon	1,13 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	8,25 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	42,52 %

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

Vyšší riziko →

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

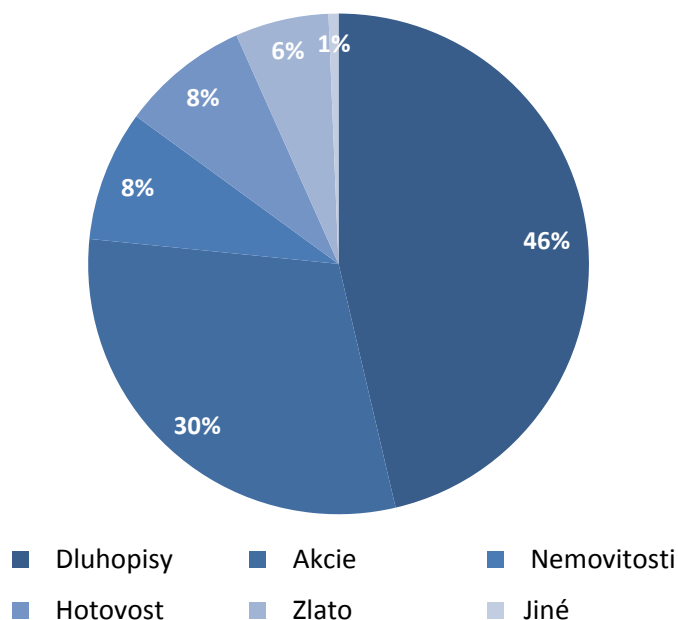
Doporučený investiční horizont



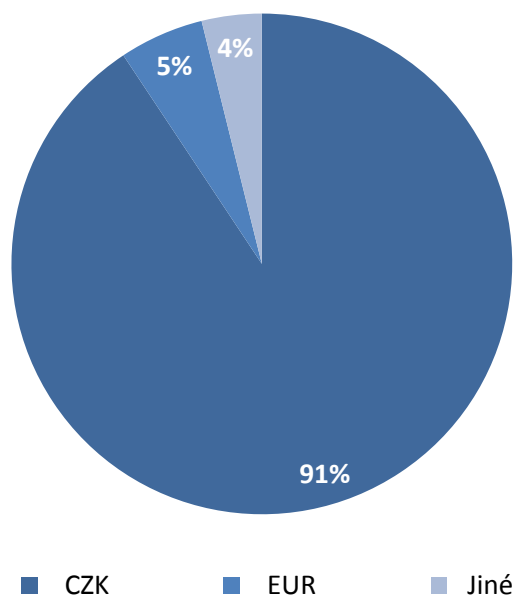
Výkonnost fondu k 31. 8. 2017

1M	3M	6M	od vzniku
-0,02 %	0,17 %	-0,01 %	-0,25 % p.a. / -0,58 %
2016	2015		
1,73 %	-3,15 %		

Struktura cenných papírů podle investičních témat



Měnová alokace fondu



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

Vyspělé akciové trhy během srpna oslabily, což lze do značné míry připsat na vrub zvýšenému geopolitickému napětí v čele se Severní Koreou. Na domácí scéně bylo zřejmě nejvýznamnější událostí zvýšení úrokových sazeb ČNB (poprvé po téměř deseti letech) spolu s překvapivě silným údajem o růstu HDP za 2. kvartál, odezva na dluhopisovém trhu však byla relativně vlažná.

V portfoliu Fondu optimálního rozložení došlo v srpnu ve vazbě na výstup z používaného kvantitativního modelu k mírné redukci váhy akcií a jím obdobných instrumentů.

Obchodování na finančních trzích se v příštích týdnech zřejmě ponese ve znamení vývoje na mezinárodně-politické scéně a postupně zveřejňovaných makroekonomických dat.

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 3.85 09/29/21	A+	Česká republika	8,48 %
SPDR Dow Jones Global Real Est			8,41 %
SPDR S&P500 ETF Trust			8,1 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	Unicredit Bank	7,04 %
Vanguard FTSE Pacific ETF			6,54 %
Vanguard FTSE Emerging Markets			6,43 %
SPDR Gold Shares			6,02 %
ERSTBK 0 01/28/19	A-	Erste Group	5,36 %
LPTY 0.88 06/02/20	BBB+	Leaseplan Corp.	5,29 %
HYNOE 0 09/16/20	A	Hypo Noe	3,94 %

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.