

srpen 2016

Raiffeisen fond optimálního rozložení

ISIN: CZ0008474731

Všeobecné údaje o fondu

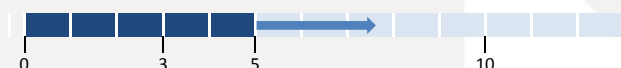
Založení fondu	13. března 2015
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	552,2 mil. CZK
Minimální investice jednorázová	10 000 Kč
Minimální investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek, výstupní poplatek	0 %
Poplatek distributora - zprostředkování nákupu:	1,50 %
Poplatek distributora - zprostředkování odkupu:	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. 8. 16
Volatilita (p. a.)	2,94 %
VaR (99%, 1M)	1,99 %
Max. pokles	5,03 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	41,10 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,62
Průměrný výnos do splatnosti	0,27 %
Průměrný kupon	1,06 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	6,56 %

Výkonnost fondu k 31. 8. 2016

1M	3M	6M	2015	od vzniku
-0,65 %	1,42 %	1,85 %	- 3,15 %	- 1,49 % p.a./ - 1,97 %

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

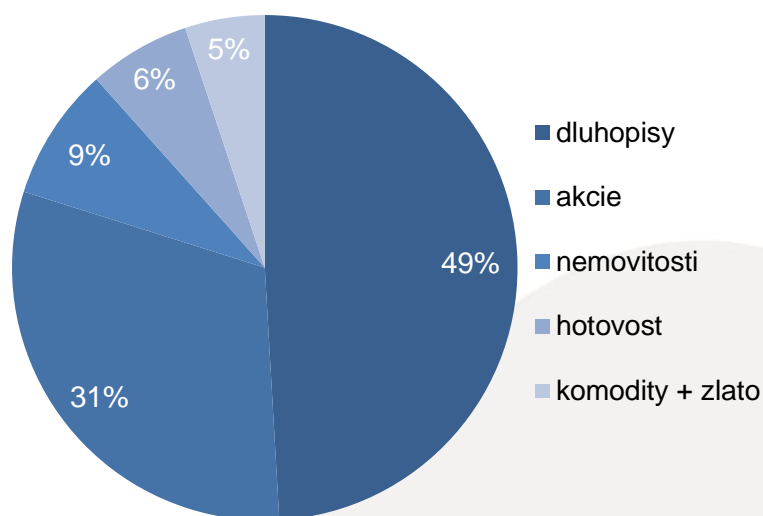
Srpen 2016 byl pro většinu finančních trhů dalším úspěšným měsícem, když např. americké akcie měřené indexem S&P 500 ke dni 15. 8. 2016 dosáhly své nové historicky nejvyšší hodnoty. Ve směru růstu trhů působily především kumulující se signály, že by centrální banky na obou stranách Atlantiku mohly dále pokračovat ve své měnové stimulaci (tj. levné peníze, odkupy aktiv atp.).

Více než polovina majetku Fondu optimálního rozložení je ve vazbě na používaný kvantitativní model aktuálně zainvestována v CZK dluhopisech. Přibližně 25 % majetku je alokováno v akciích a jim obdobných instrumentech, cca. 8 % majetku je investováno do instrumentů spojených s nemovitostním trhem a mírně přes 5 % majetku je zainvestováno v komoditách.

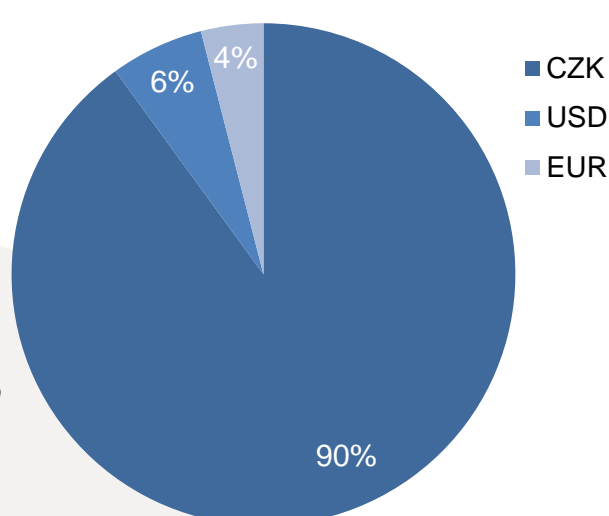
Největší pozornosti investorů se v příštím měsíci budou pravděpodobně těšit zasedání Evropské centrální banky (8. září) a amerického Fedu (21. září). Případné zvýšení základní úrokové sazby v USA však finanční trhy očekávají spíše až v prosinci.

Martin Zezula, portfoliomanážer

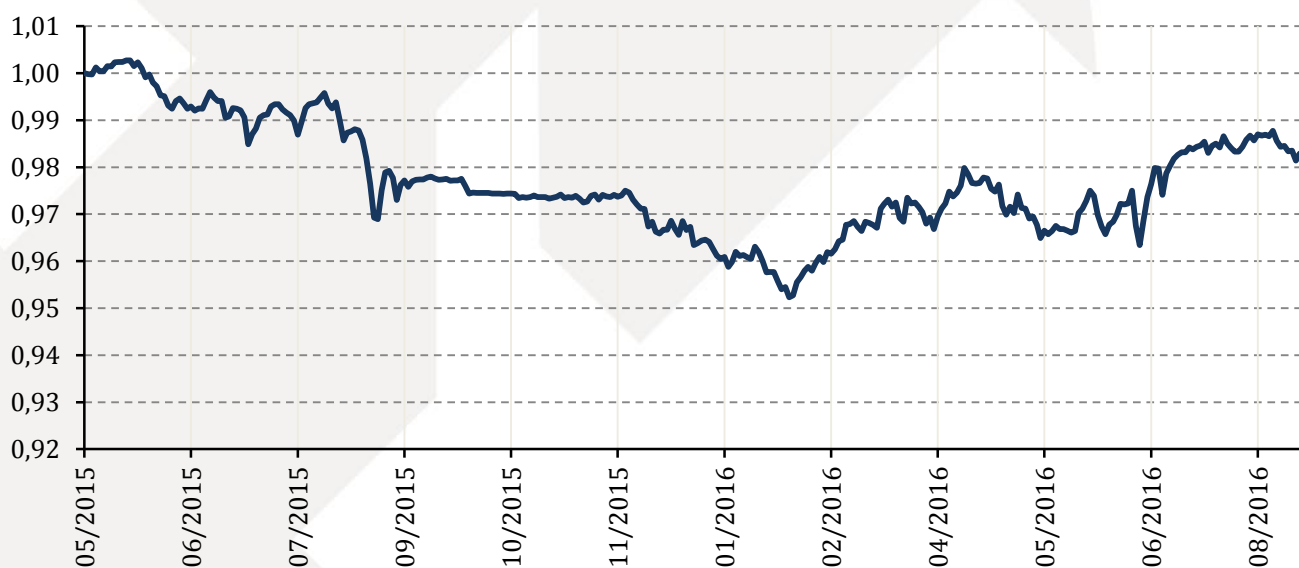
Struktura fondu podle investičních témat



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.