

červenec 2017

Raiffeisen fond dluhopisových trendů

ISIN: CZ0008474376

Všeobecné údaje o fondu

| | |
|--|-----------------|
| Založení fondu | 21.5.2014 |
| Měna fondu | CZK |
| Objem fondu (NAV) | 1 116,6 mil. Kč |
| Min. investice jednorázová | 10 000 Kč |
| Min. investice pravidelná | 500 Kč |
| Vstupní poplatek | 0 % |
| Úplata investiční společnosti | 0,9 % |
| Poplatek distributora za zprostředkování | |
| - Nákup | max. 2 % |
| - Odkup | 0 % |

Ukazatele

| | |
|---------------------------------------|-----------------------|
| Referenční období | 10. 6. 14 - 31. 7. 17 |
| Volatilita (p. a.) | 1,46 % |
| VaR (99%, 1M) | 0,98 % |
| Max. pokles | 2,17 % |
| Průměrná modifikovaná splatnost | 3,23 |
| Průměrný výnos do splatnosti | 0,52 % |
| Průměrný kupon | 2,29 % |
| Podíl hotovosti a depozit v portfoliu | 12,06 % |

Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 3

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

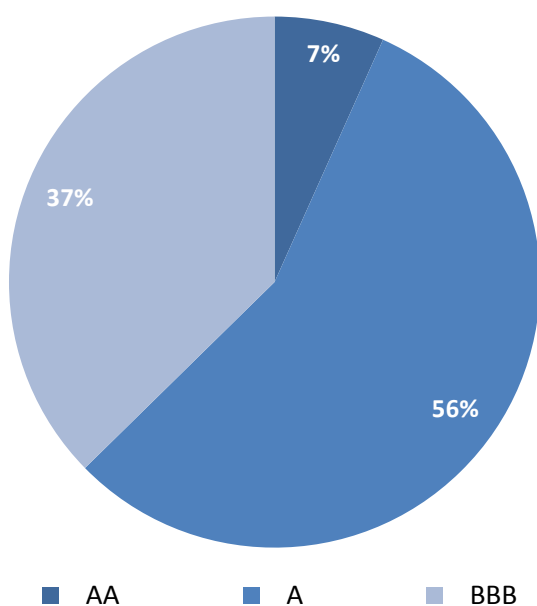
Vyšší riziko →

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

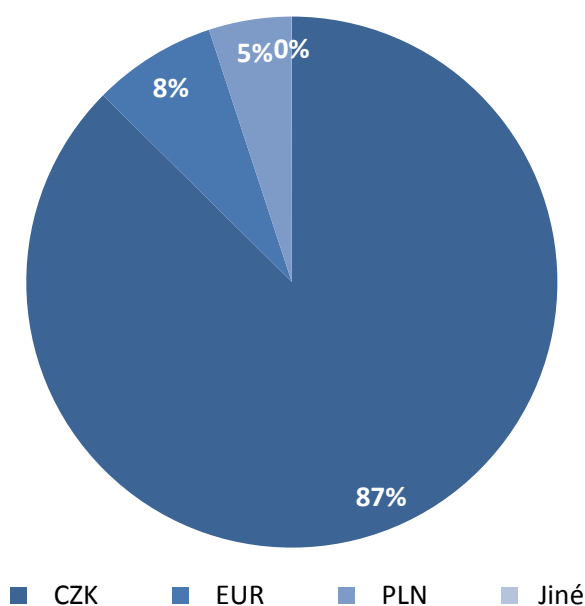
Výkonnost fondu k 31. 7. 2017

| 1M | 3M | 6M | od vzniku |
|--------|---------|---------|----------------------|
| 0,17 % | -0,01 % | -0,45 % | 0,35 % p.a. / 1,11 % |
| 2016 | 2015 | 2014 | |
| 0,87 % | 0,17 % | 0,68 % | |

Struktura cenných papírů s ratingem



Měnová alokace fondu



Investiční zaměření

Fond je svým zaměřením dluhopisovým fondem. Jeho cílem je dosahovat pravidelných výnosů, a to investicemi převážně (min. 51 % hodnoty majetku) do dluhopisů denominovaných v českých korunách. V menší míře může být investováno též do dluhopisů denominovaných ve vybraných zahraničních měnách, dluhopisových fondů a nástrojů peněžního trhu, včetně termínovaných vkladů. Emitenty dluhopisů a nástrojů peněžního trhu v portfoliu Fondu mohou být mj. vlády, nadnárodní instituce či podniky.

Doporučení: 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, portfoliomanážer

Světové burzy byly v uplynulém měsíci nejednotné, když např. americký akciový trh, měřeno indexem S&P 500, v poslední červencové dekádě dosáhl nového historického maxima (a letos tak již posílaje o více než 10 %, po přepočtu do české koruny však téměř 5 % ztrácí), zatímco např. japonské akcie v prvním prázdninovém měsíci oslabily. Ceny českých dluhopisů ve stejném období smazaly část svých červnových ztrát.

Portfolio Fondu dluhopisových trendů se v červenci příliš neměnilo, vedle investice části volných prostředků do rumunského státního dluhopisu denominovaného v EUR došlo též k mírné restrukturalizaci v sektoru držných polských státních dluhopisů.

Tón obchodování na finančních trzích v příštích týdnech budou zřejmě udávat postupně zveřejňovaná makroekonomická data.

Největší pozice v majetku fondu

| | | | |
|--------------------------------|------|-----------------|--------|
| CZGB 2.4 09/17/25 | A+ | Česká republika | 15,8 % |
| CZGB 3.85 09/29/21 | A+ | Česká republika | 9,55 % |
| CZGB 3 3/4 09/12/20 | A+ | Česká republika | 7,32 % |
| Raiffeisen - Inflationsschutz- | | | 4,71 % |
| SPGB 4.8 01/31/24 | BBB+ | | 4,5 % |
| UNICZ 6 04/27/18 | AA- | Unicredit Bank | 4,26 % |
| ROMANI 3 5/8 04/24/24 | BBB- | | 4,03 % |
| PKNPW 2 1/2 06/30/21 | BBB- | PKN Orlen | 4,02 % |
| POLGB 0 04/25/19 | A- | Polsko | 3,71 % |
| HYNOE 0 09/16/20 | A | Hypo Noe | 3,6 % |

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.