

Raiffeisen chráněný fond americké prosperity

ISIN: CZ0008474087

Všeobecné údaje o fondu

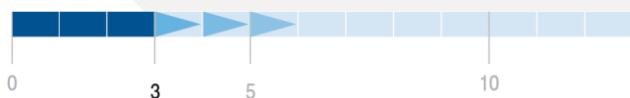
Založení fondu	23. září 2013
Objem fondu	624 mil. CZK
Vstupní poplatek	nelze nakupovat
Výstupní poplatek	0 %
Úplata investiční společnosti	0,50 %
Celková nákladovost (TER) třídy A1*	1,05 %
* Zahrnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku fondu od 23. 9. do 31. 12. 2013 (tyto náklady se odrazí ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi).	

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 3

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →
 ← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont



Ukazatele

Referenční období	14. 6. 2013 – 30. 4. 2014
Volatilita (p. a.)	0,98 %
VaR (95%, 1Y)	1,61 %
Max. pokles	0,39 %
Podíl akcií a ETF v portfoliu	8,77 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,96
Průměrný výnos do splatnosti	0,55 %
Průměrný kupon	1,09 %

Největší dluhopisové pozice v majetku fondu

CZGB 0 1/2 07/28/16	AA	16,18 %
SLOVGB 0 09/02/15	A	14,83 %
CESKA 0.495 09/01/15	AA	11,30 %
VW 0 04/08/19	A-	11,23 %
ERSTBK 0 09/20/16	A	9,78 %
EIBKOR 0 06/17/18	AA-	6,42 %
KOMERC 0 03/14/18	A	5,64 %
CBJCP 1.83 12/13/17	A-	4,86 %
UNICZ 6 04/27/18	A-	3,81 %
VTB 0 10/31/16	BBB	2,81 %

Investiční zaměření

Nabízí ochranu kapitálu ve výši 95 % při zainvestování na počátku sledovaného období. Fond má tříletou splatnost. Je stanovena ochranná hodnota na 95 % ze jmenovité hodnoty podílového listu 1 Kč. Pokud v průběhu sledovaného období vzroste hodnota podílového listu alespoň o 2 % oproti hodnotě stanovené na jeho počátku, je chráněná hodnota zvýšena o stejné % a je zahájeno nové sledované období. Investice jsou koncentrovány primárně do dluhopisů, nástrojů peněžního trhu a vkladů u bank, v menší míře do akcií a jim obdobných investičních nástrojů obchodovaných na trzích v USA. Vzájemné procentní zastoupení jednotlivých investičních nástrojů je aktivně řízeno metodou CPPI (Constant Proportion Portfolio Insurance).

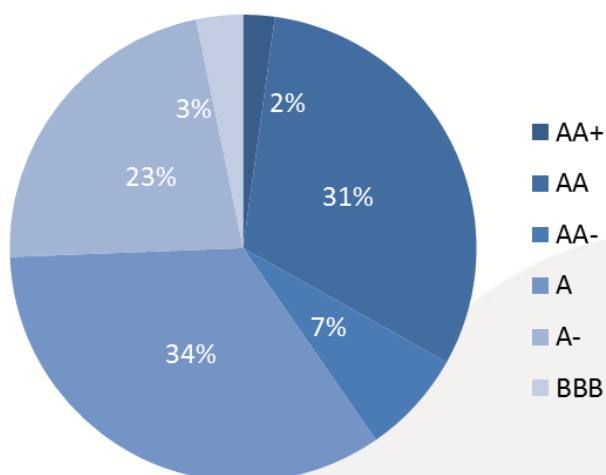
Komentář manažera fondu

Finančním trhů se v dubnu povětšinou dařilo, ačkoliv ani uplynulé týdny zklidnění na straně rusko-ukrajinského konfliktu nepřinesly. Ceny českých státních dluhopisů dosáhly svých několikaměsíčních maxim, zatímco akcie táhla vzhůru především úspěšně probíhající výsledková sezóna v USA.

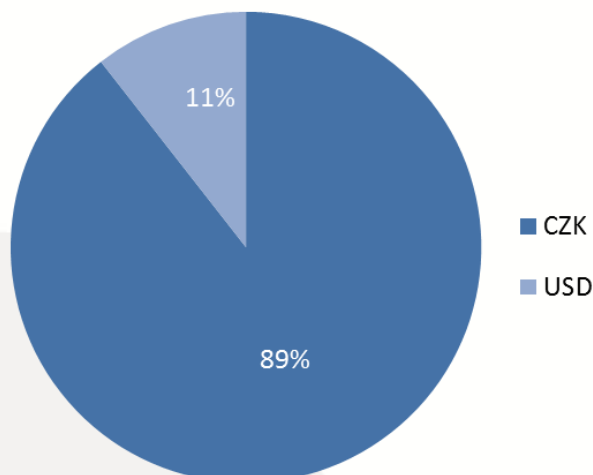
Portfolio Chráněného fondu americké prosperity zůstává s ohledem na jeho konzervativní charakter zainvestováno primárně v CZK dluhopisech. Prostředky uvolněné ke konci března prodejem obligací Cetelem ČR jsme nainvestovali do dluhopisů Volkswagen. V polovině měsíce jsme na ceně blízké lokálnímu minimu navýšili pozici v ETF-fondu vázaném na výkonnost technologického indexu Nasdaq 100. Tuto pozici jsme o pár dní později s více než 4 %-ním ziskem prodali. Váha akcií a jim obdobných instrumentů aktuálně tvoří téměř 9 % hodnoty fondu.

Po nedávném růstu dluhopisových i akciových trhů nelze pro nadcházející týdny vyloučit korekci. Fundamenty na straně ekonomik i firem však zůstávají příznivé, a proto případného poklesu trhů hodláme využít k nákupům (resp. navýšení váhy rizikovějších aktiv).

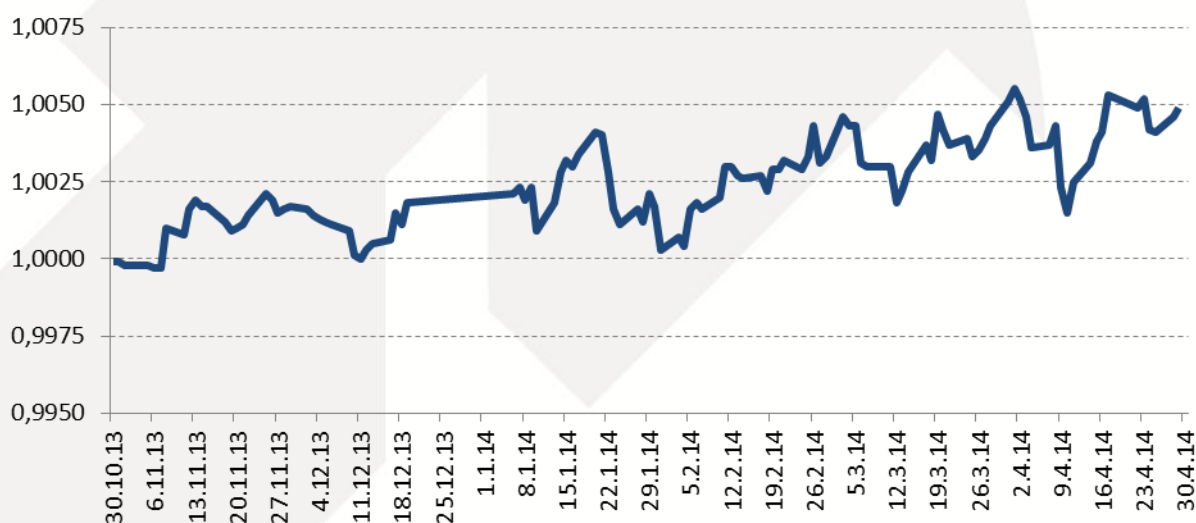
Struktura cenných papírů podle ratingu



Měnová alokace fondu



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.