

duben 2016

Raiffeisen chráněný fond americké prosperity

ISIN: CZ0008474087

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	23. září 2013
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	280,4 mil. CZK
Minimální investice jednorázová	10 000 Kč
Minimální investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek	nelze nakupovat
Výstupní poplatek	0 %
Úplata investiční společnosti	0,50 %
Celková nákladovost (TER) třídy A1*	0,60 %
Syntetický TER třídy A1*	0,61 %

*** Zahrnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku fondu v roce 2015 (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	8. 10. 13 – 30. 4. 16
Volatilita (p. a.)	1,77 %
VaR (99%, 1M)	1,20 %
Max. pokles	3,75 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	3,67 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,48
Průměrný výnos do splatnosti	0,25 %
Průměrný kupon	1,10 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	10,20 %

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 0 1/2 07/28/16	AA-	Česká republika	14,43 %
ERSTBK 0 09/20/16	BBB	Erste Group	14,38 %
KOMERC 0 03/14/18	A	Komerční banka	12,74 %
CBJCP 1.83 12/13/17		Česká pojišťovna Export-Import BK	10,95 %
EIBKOR 0 06/17/18	AA	Korea	10,93 %
GE 0 02/05/18	A+	General Electric	9,39 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	UniCredit Bank	8,01 %
SPDR S&P500 ETF Trust			2,80 %
Powershares QQQ Trust Series 1			0,87 %

Investiční zaměření

Nabízí ochranu kapitálu ve výši 95 % ze jmenovité hodnoty podílového listu 1 Kč. Fond má tříletou splatnost. 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).

Výkonnost fondu k 30. 4. 2016

1M	3M	6M	od vzniku
- 0,06 %	- 0,04 %	- 0,84 %	0,32 % p.a. / 0,82 %
2015	2014	2013	
- 0,21 %	1,73 %	0,12 %	

Komentář manažera fondu

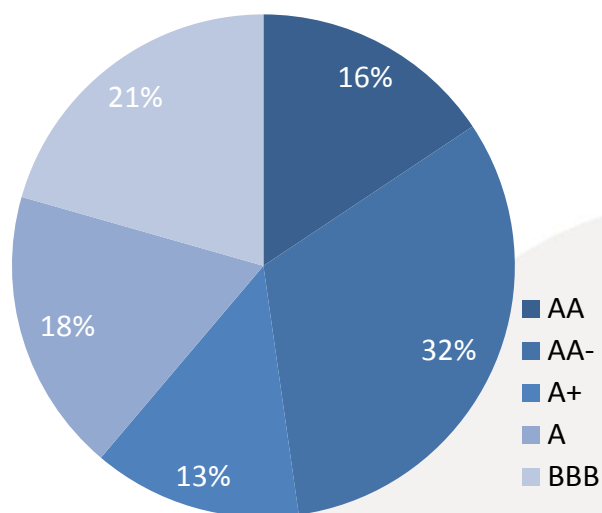
V dubnu se aktivům na finančních trzích obecně dařilo, největší zisky zaznamenaly akciové burzy a komodity. Jednoznačnou hvězdou byla v dubnu ropa, která posílila o více než 20 %. To částečně uklidnilo investory, kteří se obávali o zdraví ropného sektoru a schopnost ropných firem splácet své závazky. Tuzemské dluhopisy, reprezentované indexem EFFAS Czech Govt 3-5 Yrs, v uplynulém měsíci mírně ztratily a jejich letošní výkonnost činí - 0,57 %.

V Chráněném fondu americké prosperity jsme v březnu snížili zastoupení akcií na 3,7 % majetku (oproti 6,9 % ke konci března). Z fondu byly prodány velmi krátké české státní dluhopisy se záporným výnosem a také byly částečně odprodány vybrané firemní obligace.

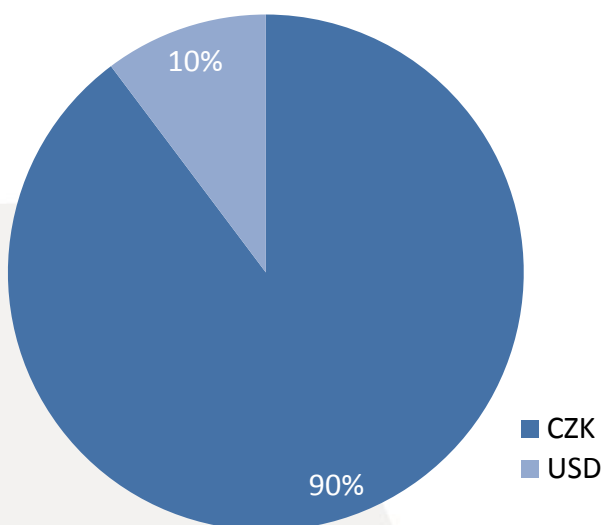
Hlavní pozornost investorů bude i v blízké budoucnosti upřena ke stavu americké ekonomiky a případnému dalšímu zvyšování úrokových sazeb americkou centrální bankou. Příští, to je červnové, zasedání této centrální banky je naplánováno jen pár dní před britským hlasováním o setrvání v Evropské unii. Případná zvýšená nervozita před tímto hlasováním může ovlivnit kroky americké centrální banky.

Martin Zezula, portfoliomanážer

Struktura cenných papírů s ratingem



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.