

RAIFFEISEN CHRÁNĚNÝ FOND EKONOMICKÝCH CYKLŮ

ISIN: CZ0008474038



Charakteristika fondu

- Ochrana před tržní volatilitou ve výši 95 % hodnoty vloženého kapitálu
- Aktuální chráněná hodnota činí 1,0123 Kč.
- Primární zaměření na dluhopisy emitované Českou republikou, Českou národní bankou a členskými státy OECD, s doplňkovým investováním do akcií
- Investice spojená s úvěrovým, úrokovým, tržním a měnovým rizikem

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1M	3M	6M	2017	2016	2015	2014	2013	od vzniku
-0,31 %	-0,7 %	-0,91 %	-1,31%	0,9 %	0,81 %	2,66 %	2,04 %	0,91 % p.a. / 4,43 %

Komentář portfolio manažera

V březnu byla v portfoliu Chráněného fondu ekonomických cyklů ponížena složka rizikovějších dluhopisů, když byly prodávány krátkodobé americké firemní dluhopisy, čímž se zároveň také snížila expozice do amerického dolaru.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 1 1/2 10/29/19	Česká republika	A+	13,42 %
iShares EUR Corp Bond Large Ca			8,16 %
CZGB 0 07/17/19	Česká republika	A+	5,94 %
CZGB 3 3/4 09/12/20	Česká republika	A+	4,58 %
ROMANI 3 5/8 04/24/24	Rumunsko	BBB-	4,46 %
SPDR S&P 500 ETF Trust			3,36 %
CESDRA 1 7/8 05/25/23	České dráhy	BBB	2,91 %
UNICZ 6 04/27/18	Unicredit Bank	AA-	2,75 %
ROMANI 2 7/8 10/28/24	Rumunsko	BBB-	2,54 %
LPTY 0 11/19/20	Leaseplan Corp.	BBB+	2,42 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	17. 6. 13 - 31. 3. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 680,2 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,0 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	1,37 %
VaR (99%, 1M)	0,92 %
Max. pokles	3,02 %
Průměrná modifikovaná splatnost	1,21
Průměrný výnos do splatnosti	0,58 %
Průměrný kupon	1,21 %
Celkový počet pozic	46

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 3

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

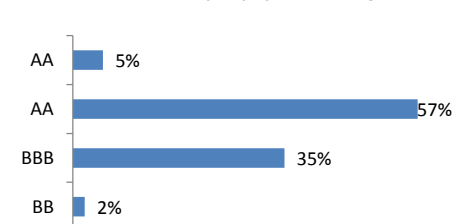
Doporučený investiční horizont



Měnová alokace

CZK	97%
Jiné	3%

Struktura cenných papírů s ratingem



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 v češtině na www.rfis.cz.