

RAIFFEISEN FOND DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ (třída A1 a A2)

ISIN: CZ0008473998, CZ0008474921



Charakteristika fondu

- Převážná část majetku je alokována do dluhopisů bonitních emitentů, v menší míře (až 35 % hodnoty majetku) lze investovat i do dluhopisů, jimž nebyl přidělen úvěrový rating investičního stupně
- Vyšší riziko oproti tradičním dluhopisovým fondům
- Dosažení zhodnocení bez využití akciových pozic
- Investice spojena s rizikem úvěrovým, tržním, měnovým, nedostatečné likvidity a rozvíjejících se trhů

Vývoj hodnoty podílového listu fondu třídy A1



1M	3M	6M	2017	2016	2015	2014	2013	od vzniku
-0,08 %	-0,65 %	-1,49 %	-1,75 %	2,09 %	0,19 %	3 %	1,79 %	1,02 % p.a. / 4,89 %

Komentář portfolio manažera

Během února jsme portfolio Fondu dluhopisových příležitostí dále zkonzervativnili, a to jak ve smyslu zkrácení durace (zjednodušeně: průměrné doby do splatnosti), tak i snížení kreditního rizika (prodeje držných portugalských, španělských a rumunských státních dluhopisů). Přichází prostředky jsme investovali např. do korporátních obligací kratších splatností společnosti CETIN (Česká telekomunikační infrastruktura a.s.) či polské mBank.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

Raiffeisen-Europa-HighYieldFon			10,47 %
CZGB 1 1/2 10/29/19	A+	Česká republika	8,50 %
CZGB 0 11/19/27	A+	Česká republika	5,32 %
CZGB 0 04/18/23	A+	Česká republika	3,79 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	Unicredit Bank	3,39 %
CZGB 0 07/17/19	A+	Česká republika	3,18 %
CZGRPA 0 12/16/21			2,91 %
HYN0E 0 09/16/20	A		2,90 %
JTFIGR 3 11/25/19			2,64 %
VW 0 04/08/19	BBB+	Volkswagen	2,25 %

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.

Základní údaje o fondu

Referenční období	17. 6. 13 - 28. 2. 18
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	3 126,5 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,0 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele třídy A1

Volatilita (p. a.)	1,40 %
VaR (99%, 1M)	0,95 %
Max. pokles	3,24 %
Průměrná modifikovaná splatnost	1,08
Průměrný výnos do splatnosti	1,08 %
Průměrný kupon	1,85 %
Celkový počet pozic	72

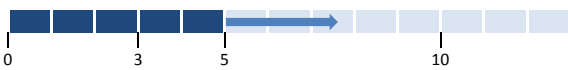
Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont



Měnová alokace fondu

CZK	97%
Jiné	3%

Struktura cenných papírů s ratingem

A	51%
BBB	43%
AA	5%
BB	1%