

# RAIFFEISEN FOND DLUHOPISOVÝCH TRENDŮ

ISIN: CZ0008474376



## Charakteristika fondu

- Převážná část majetku alokována do dluhopisů denominovaných v českých korunách, v menší míře jsou zastoupeny dluhopisy denominované ve vybraných zahraničních měnách, nástrojů peněžního trhu a dluhopisových fondů
- Dosažení zhodnocení prostředků bez využití akciových pozic
- Investice spojená s úvěrovým, úrokovým, měnovým a koncentračním rizikem

## Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1M	3M	6M	2017	2016	2015	2014	od vzniku
-0,13 %	-0,75 %	-1,03 %	-1,81 %	0,87 %	0,17 %	0,68 %	-0,03 % p.a. / -0,11 %

## Komentář portfolio manažera

Do portfolia Fondu dluhopisových trendů jsme v prosinci přikupovali vybrané české státní dluhopisy, většinou ty s variabilním kupónem, které jsou navázané na českou inflaci.

Jan Chytrý, portfolio manažer

## Největší pozice v majetku fondu

CZGB 3.85 09/29/21	A+	Česká republika	13,73 %
CZGB 0 12/09/20	A+	Česká republika	7,43 %
CZGB 3 3/4 09/12/20	A+	Česká republika	6,73 %
CZGB 0 04/18/23	A+	Česká republika	5,05 %
Raiffeisen - Inflationsschutz			4,50 %
SPGB 4.8 01/31/24	BBB+		4,26 %
ROMANI 3 5/8 04/24/24	BBB-		3,91 %
CZGB 2.4 09/17/25	A+	Česká republika	3,83 %
PKNPW 2 1/2 06/30/21	BBB-	PKN Orlen	3,83 %
POLGB 0 04/25/19	A-	Polsko	3,62 %

\* platné od 1. 1. 2018

## 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 v češtině na [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).

## Základní údaje o fondu

Referenční období	10. 6. 16 - 31. 12. 17
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 153,2 mil. Kč
Úplata investiční společnosti *	0,9 %
Vstupní poplatek *	1,0 %
Výstupní poplatek *	0,0 %

## Ukazatele

Volatilita (p. a.)	1,41 %
VaR (99%, 1M)	0,95 %
Max. pokles	2,45 %
Průměrná modifikovaná splatnost	2,45
Průměrný výnos do splatnosti	0,53 %
Průměrný kupon	2,03 %
Celkový počet pozic	29

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 fondu



## Struktura cenných papírů s ratingem

