

RAIFFEISEN FOND DLUHOPISOVÝCH TRENDŮ

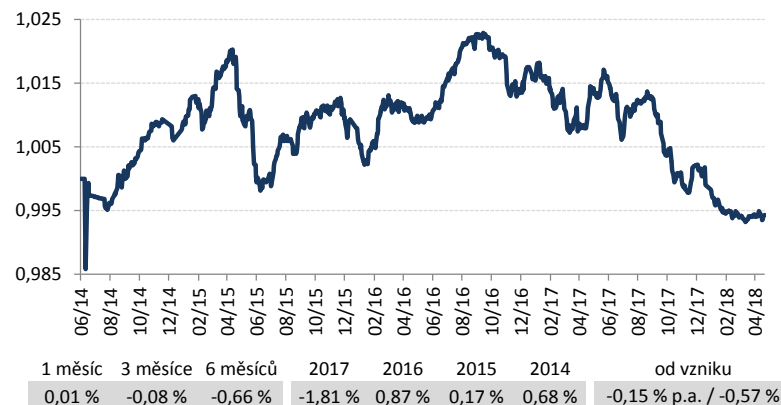
ISIN: CZ0008474376



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



Komentář portfolio manažera

Ve Fondu dluhopisových trendů jsme v dubnu, v reakci na množící se signály pozvolnějšího růstu úrokových sazeb a zpomalující inflaci, nákupem dlouhodobých státních dluhopisů ČR prodloužili duraci z cca 1,5 na 2,1 roku. Prodáváme jsme oproti tomu dluhopisy s krátkou dobou do splatnosti. Ke konci měsíce byl fond plně zajištěn proti pohybu měnového páru EUR/CZK, což za současných tržních podmínek znamená dodatečný výnos pro fond.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	A+	10,91 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	Česká republika	A+	7,88 %
CZGB 0 12/09/20	Česká republika	A+	7,49 %
CZGB 3 3/4 09/12/20	Česká republika	A+	6,85 %
CZGB 0 04/18/23	Česká republika	A+	5,05 %
Raiffeisen - Inflationsschutz-			
PKNPW 2 1/2 06/30/21	PKN Orlen	BBB-	3,93 %
POLGB 0 04/25/19	Polsko	A-	3,68 %
HYNOE 0 09/16/20	Hypo Noe LB	A	3,54 %
RFLBOB 0.55 10/20/20	RBL Oberösterreich	---	3,40 %

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.

Základní údaje o fondu

Referenční období	10. 6. 16 - 30. 4. 18
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 131,1 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	0,9 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	1,35 %
VaR (99%, 1M)	0,91 %
Max. pokles	2,90 %
Průměrná modifikovaná splatnost	2,10
Průměrný výnos do splatnosti	0,66 %
Průměrný kupon	1,53 %
Celkový počet pozic	27

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

