

RAIFFEISEN FOND DLUHOPISOVÝCH TRENDŮ

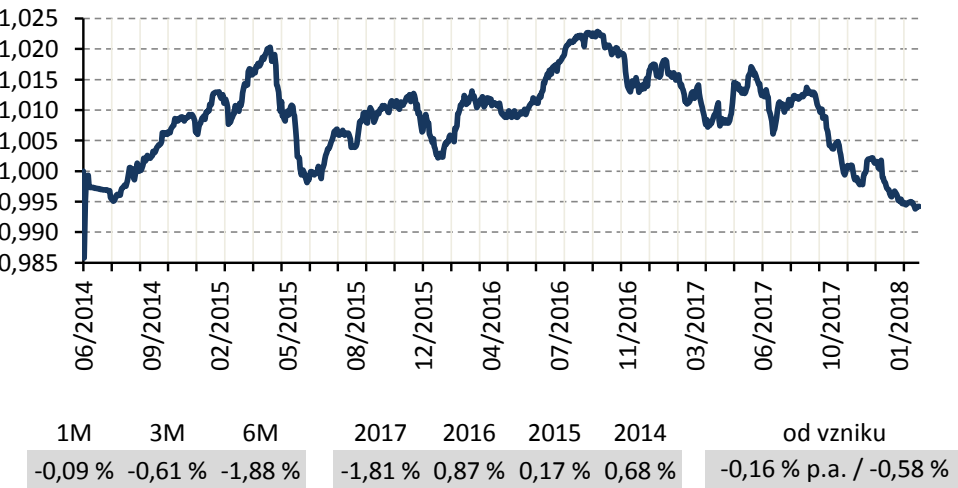
ISIN: CZ0008474376



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

Během února jsme portfolio Fondu dluhopisových trendů dále zkonzervativnili, a to jak ve smyslu zkrácení durace (zjednodušeně: průměrné doby do splatnosti), tak i snížení kreditního rizika (prodeje držených španělských a rumunských státních dluhopisů).

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 3.85 09/29/21	A+	Česká republika	10,79 %
CZGB 1 1/2 10/29/19	A+	Česká republika	7,82 %
CZGB 0 12/09/20	A+	Česká republika	7,49 %
CZGB 3 3/4 09/12/20	A+	Česká republika	6,79 %
CZGB 0 04/18/23	A+	Česká republika	5,09 %
Raiffeisen - Inflationsschutz-			4,54 %
PKNPW 2 1/2 06/30/21	BBB-	PKN Orlen	3,88 %
POLGB 0 04/25/19	A-	Polsko	3,68 %
HYNOE 0 09/16/20	A		3,53 %
RFLBOB 0.55 10/20/20	BBB+		3,36 %

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 - 28. 2. 18
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 139,6 mil. Kč
Úplata investiční společnosti *	0,9 %
Vstupní poplatek *	1,0 %
Výstupní poplatek *	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	1,38 %
VaR (99%, 1M)	0,93 %
Max. pokles	2,84 %
Průměrná modifikovaná splatnost	1,52
Průměrný výnos do splatnosti	0,55 %
Průměrný kupon	1,57 %
Celkový počet pozic	26

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

