

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

Akciovým tržím se v červenci ve většině dařilo, když sentiment investorů nedokázaly zvíkat ani pokračující mezinárodně-obchodní tahanice, ani relativně nevýrazná výsledková sezóna v USA. České dluhopisy v poslední červencové dekádě v obavě z možného zvýšení úrokových sazeb ČNB na zasedání dne 2. srpna smazávaly zisky z předcházejících týdnů a zakončily měsíc v blízkosti svých počátečních úrovní. Složení Fondu dluhopisových trendů zůstává podobné jako v uplynulých měsících – tzn. zhruba polovina zainvestovaného majetku fondu je umístěna ve státních dluhopisech a druhá polovina v dluhopisech korporátních.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	A+	11,22 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	Česká republika	A+	7,97 %
CZGB 0 12/09/20	Česká republika	A+	7,78 %
CZGB 3 3/4 09/12/20	Česká republika	A+	7,07 %
CZGB 0 04/18/23	Česká republika	A+	5,21 %
Raiffeisen - Inflationsschutz-			4,77 %
PKNPW 2 1/2 06/30/21	PKN Orlen	BBB-	4,00 %
POLGB 0 04/25/19	Polsko	A-	3,82 %
HYNOE 0 09/16/20	Hypo Noe LB	A	3,69 %
RFLBOB 0.55 10/20/20		---	3,52 %

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	10. 6. 16 - 31. 7. 18
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 086,2 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	0,8 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	1,32 %
VaR (99%, 1M)	0,89 %
Max. pokles	3,61 %
Průměrná modifikovaná splatnost	1,94
Průměrný výnos do splatnosti	0,88 %
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

CZK	94%
Jiné	6%

Struktura cenných papírů s ratingem

A	65%
BBB	35%