

květen 2017

Raiffeisen fond dluhopisových trendů

ISIN: CZ0008474376

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	21.5.2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 086,2 mil. Kč
Min. investice jednorázová	10 000 Kč
Min. investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek	0 %
Úplata investiční společnosti	0,9 %
Poplatek distributora za zprostředkování	
- Nákup	max. 2 %
- Odkup	0 %

Ukazatele

Referenční období	10. 6. 14 - 31. 5. 17
Volatilita (p. a.)	1,47 %
VaR (99%, 1M)	0,99 %
Max. pokles	2,17 %
Průměrná modifikovaná splatnost	3,32
Průměrný výnos do splatnosti	0,44 %
Průměrný kupon	2,33 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	8,45 %

Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 3

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

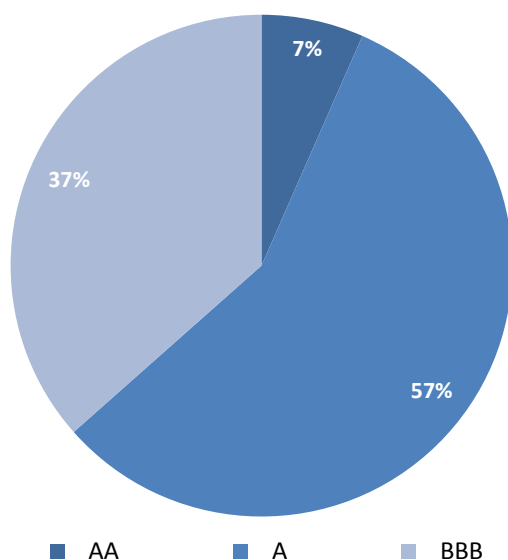
← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

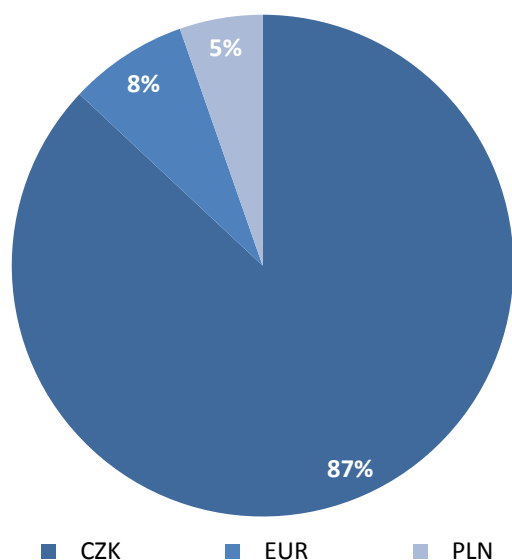
Výkonnost fondu k 31. 5. 2017

1M	3M	6M	od vzniku
0,58 %	0,45 %	0,29 %	0,57 % p.a. / 1,71 %
2016	2015	2014	
0,87 %	0,17 %	0,68 %	

Struktura cenných papírů s ratingem



Měnová alokace fondu



Investiční zaměření

Fond je svým zaměřením dluhopisovým fondem. Jeho cílem je dosahovat pravidelných výnosů, a to investicemi převážně (min. 51 % hodnoty majetku) do dluhopisů denominovaných v českých korunách. V menší míře může být investováno též do dluhopisů denominovaných ve vybraných zahraničních měnách, dluhopisových fondů a nástrojů peněžního trhu, včetně termínovaných vkladů. Emitenty dluhopisů a nástrojů peněžního trhu v portfoliu Fondu mohou být mj. vlády, nadnárodní instituce či podniky.

Doporučení: tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 5 let.

Komentář manažera fondu

Jan Chytrý, portfoliomanazer

Klíčové akciové trhy se v květnu posunuly vzhůru (americké v závěru měsíce dokonce na nová historická maxima), taženy signály pokračujícího ekonomického oživení a příznivým výsledkem francouzských prezidentských voleb. Dařilo se i českým dluhopisům. Nicméně, tuzemským investorům držícím cizoměnové nástroje při absenci měnového zajištění znehodnocovala majetek posilující česká koruna, která v uplynulém měsíci přidala necelá 2 % vůči euru a téměř 5 % vůči americkému dolaru.

Portfolio Fondu dluhopisových trhů v květnu reagovalo na růst českých státních dluhopisů částečným prodejem těchto aktiv a přesunem těchto prostředků do eurových státních i firemních dluhopisů, byly nakupovány například dluhopisy Rumunska, Španělska a eurové dluhopisy Českých drah.

Finanční trhy budou v červnu ostře sledovat parlamentní volby ve Velké Británii a ve Francii spolu s měnovými zasedáními Evropské centrální banky a amerického Fedu.

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 2.4 09/17/25	A+	Česká republika	16,41 %
CZGB 3.85 09/29/21	A+	Česká republika	9,92 %
CZGB 3 3/4 09/12/20	A+	Česká republika	7,57 %
POLGB 0 07/25/17	A-	Polsko	5,21 %
Raiffeisen - Inflationsschutz-			4,89 %
SPGB 4.8 01/31/24	BBB+		4,64 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	Unicredit Bank	4,37 %
PKNPW 2 1/2 06/30/21	BBB-	PKN Orlen	4,24 %
HYNOE 0 09/16/20	A	Hypo Noe	3,73 %
BREPW 2 11/26/21	BBB		3,62 %

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



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 na www.rfis.cz, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.