

duben 2015

Raiffeisen chráněný fond americké prosperity

ISIN: CZ0008474087

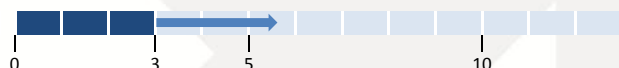
Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	23. září 2013
Objem fondu (NAV)	537,4 mil. CZK
Vstupní poplatek	nelze nakupovat
Výstupní poplatek	0 %
Úplata investiční společnosti	0,50 %
Celková nákladovost (TER) třídy A1*	0,60 %
* Zahrnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku fondu v roce 2014 (tyto náklady se odrazí ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi).	

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



Ukazatele

Referenční období	8. 10. 13 – 30. 4. 15
Volatilita (p. a.)	1,35 %
VaR (99%, 1M)	0,91 %
Max. pokles	0,96 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	12,00 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,63
Průměrný výnos do splatnosti	0,24 %
Průměrný kupon	1,01 %

Největší dluhopisové pozice v majetku fondu

CZGB 0 1/2 07/28/16	AA-	Česká republika	15,08 %
SLOVGB 0 09/02/15	A	Slovensko	13,17 %
VW 0 04/08/19	A	Volkswagen	13,10 %
ERSTBK 0 09/20/16	BBB	Erste Group	11,42 %
CESKA 0.495 09/01/15	A+	Česká exportní banka	9,36 %
EIBKOR 0 06/17/18	AA-	EXPORT-IMPORT BK KOREA	7,56 %
KOMERC 0 03/14/18	A	Komerční banka	6,61 %
CBJCP 1.83 12/13/17	NR	Česká pojišťovna	5,72 %
UNICZ 6 04/27/18	A-	UniCredit Bank	4,36 %

Investiční zaměření

Nabízí ochranu kapitálu ve výši 95 % ze jmenovité hodnoty podílového listu 1 Kč. Fond má tříletou splatnost. Pokud v průběhu sledovaného období vzroste hodnota podílového listu alespoň o 2 % oproti hodnotě stanovené na jeho počátku, je chráněná hodnota zvýšena o stejné % a je zahájeno nové sledované období. Investice jsou koncentrovány primárně do dluhopisů, nástrojů peněžního trhu a vkladů u bank, v menší míře do akcií a jim obdobných investičních nástrojů obchodovaných na trzích v USA. Vzájemné procentní zastoupení jednotlivých investičních nástrojů je aktivně řízeno metodou CPPI (Constant Proportion Portfolio Insurance).

Výkonnost fondu k 30. 4. 2015

1M	6M	2014	2013	od vzniku
-0,48 %	1,09 %	1,73 %	0,12 %	1,91 % p.a. / 3,01 %

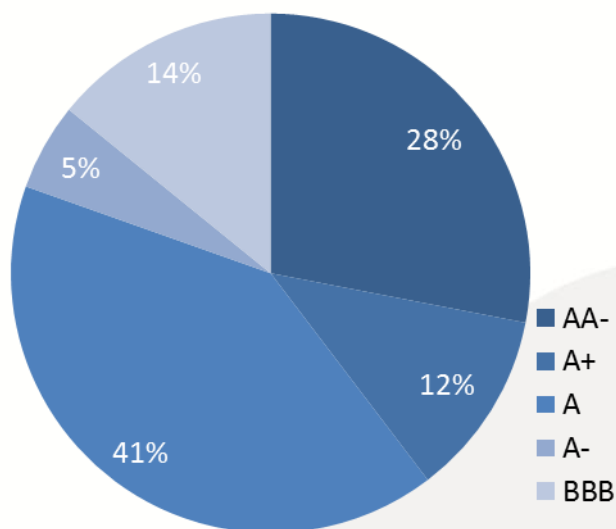
Komentář manažera fondu

Finanční trhy byly v průběhu dubna rozkolísané, když mezi investory opětovně vzrostla nervozita ohledně možného odchodu Řecka z eurozóny. Dluhopisové trhy celkově zakončily měsíc v mínusu, část tohoto pohybu lze však připsat na vrub rovněž korekci předchozích cenových zisků. Akciové trhy až do poloviny dubna rostly s tím, jak postupně zveřejňované výsledky hospodaření amerických korporací za 1. kvartál překonávaly konsensuální odhady analytiků (obávajících se nepříznivého vlivu silného amerického dolaru). Nakonec však světové burzy skončily v meziměsíčním srovnání nejednotně (např. americký akciový index S&P 500 v dubnu 0,9% přidal, zatímco index akcií zemí EMU Eurostoxx 50 ztratil 2,2%).

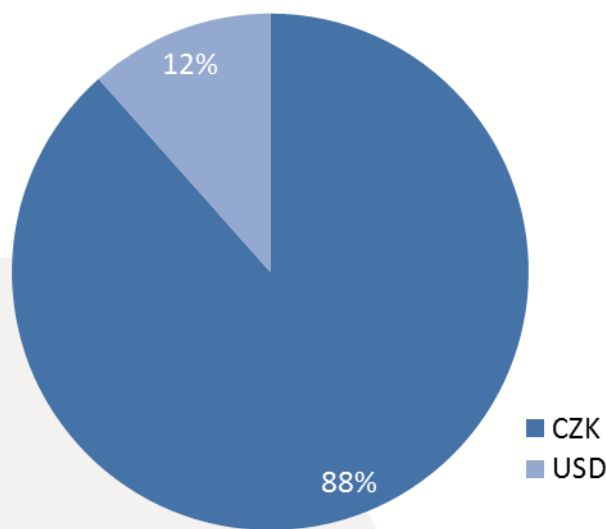
Struktura portfolia Chráněného fondu americké prosperity zůstala v uplynulém měsíci víceméně beze změny. Váha akciové složky stagnovala na 12,0 % majetku. Směřování finančních trhů budou minimálně v první polovině května ovlivňovat zprávy ohledně jednání Řecka s mezinárodními věřiteli (země by mj. měla v tomto měsíci splatit téměř miliardu eur Mezinárodnímu měnovému fondu). Pro zbytek roku nicméně očekáváme, že jak akciové trhy, tak dluhopisy v ČR a eurozóně, v porovnání se současným stavem posílí.



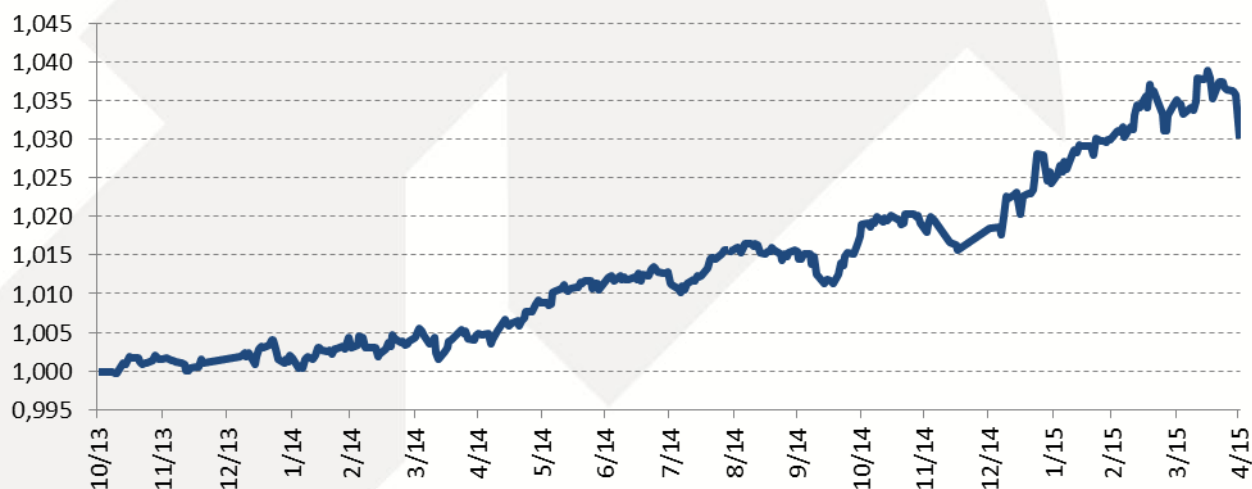
Struktura cenných papírů podle ratingu



Měnová alokace fondu



Vývoj hodnoty podílového listu fondu

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