

květen 2016

Raiffeisen chráněný fond americké prosperity

ISIN: CZ0008474087

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	23. září 2013
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	203,3 mil. CZK
Minimální investice jednorázová	10 000 Kč
Minimální investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek	nelze nakupovat
Výstupní poplatek	0 %
Úplata investiční společnosti	0,50 %
Celková nákladovost (TER) třídy A1*	0,60 %
Syntetický TER třídy A1*	0,61 %

**** Zahrnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku fondu v roce 2015 (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 – 31. 5. 16
Volatilita (p. a.)	1,75 %
VaR (99%, 1M)	1,18 %
Max. pokles	3,75 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	4,09 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,54
Průměrný výnos do splatnosti	0,32 %
Průměrný kupon	1,30 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	15,06 %

Největší pozice v majetku fondu

CBJCP 1.83 12/13/17	Česká pojišťovna	15,23 %
ERSTBK 0 09/20/16	BBB Erste Group	14,99 %
CZGB 0 1/2 07/28/16	AA- Česká republika	12,53 %
UNICZ 6 04/27/18	AA- UniCredit Bank	11,12 %
	Export-Import	
EIBKOR 0 06/17/18	AA BK Korea	10,13 %
GE 0 02/05/18	A+ General Electric	8,01 %
KOMERC 0 03/14/18	A Komerční banka	7,57 %
SPDR S&P500 ETF Trust		2,79 %
Powershares QQQ Trust Series 1		1,29 %

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 31. 5. 2016

1M	3M	6M	od vzniku
0,32 %	0,41 %	- 0,96 %	0,43 % p.a. / 1,14 %
2015	2014	2013	
- 0,21 %	1,73 %	0,12 %	

Komentář manažera fondu

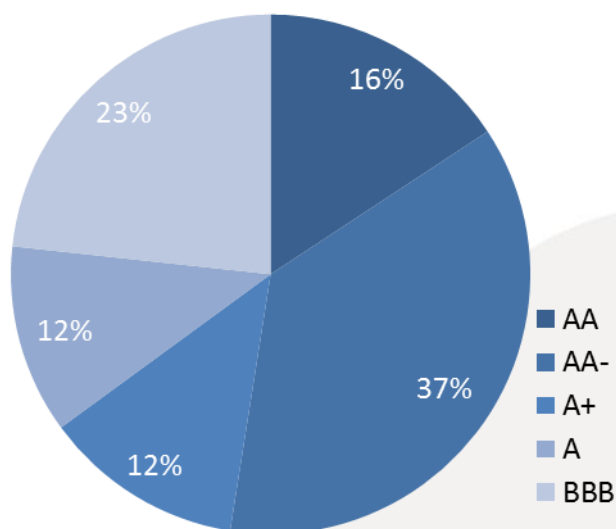
Květen byl z pohledu akciových trhů jako na houpačce, první polovinu měsíce investoři vybírali zisky a prodávali, aby se v druhé polovině situace uklidnila a měsíc skončil na podobných hodnotách, jako začal. Tuzemské dluhopisy, reprezentované indexem EFFAS Czech Govt 3-5 Yrs, pokračují ve svém krátkodobém trendu, v uplynulém měsíci opět mírně ztratily a jejich letošní výkonnost činí - 0,72 %.

V Chráněném fondu americké prosperity jsme v květnu lehce zvýšili zastoupení akcií na 4,0 % majetku (oproti 3,7 % ke konci dubna). Z fondu byly prodány velmi krátké české státní a také byly částečně odprodány vybrané firemní obligace.

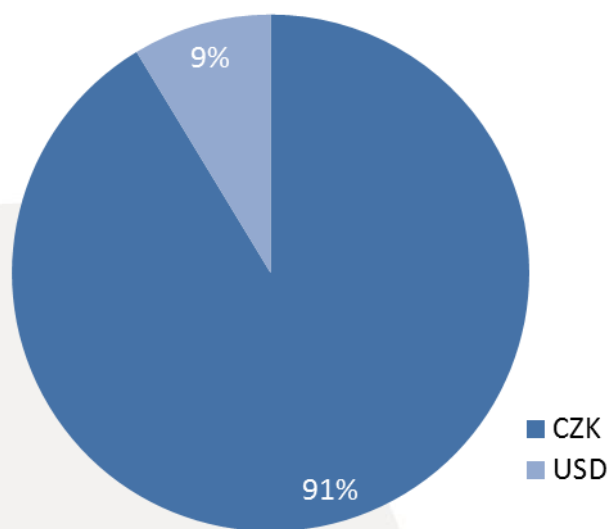
Měsíc červen se pravděpodobně ponese ve znamení krátkodobě zvýšené volatility, čeká nás totiž další měnové zasedání americké centrální banky, přičemž trhy počítají se zvýšením sazeb spíše až v červenci. Další faktor ovlivňující trhy bude hlasování Británie o setrvání v EU, aktuálně mají příznivci setrvání nepatrný náskok před odpůrci. Případnou zvýšenou volatilitu se budeme snažit využít pro nákupy do portfolií.

Martin Zezula, portfoliomanážer

Struktura cenných papírů s ratingem



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.