

RAIFFEISEN CHRÁNĚNÝ FOND EKONOMICKÝCH CYKLŮ

ISIN: CZ0008474038



Charakteristika fondu

- Ochrana před tržní volatilitou ve výši 95 % hodnoty vloženého kapitálu
- Aktuální chráněná hodnota činí 1,0123 Kč.
- Primární zaměření na dluhopisy emitované Českou republikou, Českou národní bankou a členskými státy OECD, s doplňkovým investováním do akcií
- Investice spojená s úvěrovým, úrokovým, tržním a měnovým rizikem

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



Komentář portfolio manažera

V portfoliu Chráněného fondu ekonomických cyklů došlo v únoru k mírnému ponížení podílu akcií (jednalo se převážně o akcie rozvíjejících se trhů) a také byla odprodána část českých státních dluhopisů a rizikovějších eurových dluhopisů.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 1 1/2 10/29/19	A+	Česká republika	12,40 %
iShares EUR Corp Bond Large Ca			7,60 %
CZGB 0 07/17/19	A+	Česká republika	5,48 %
CZGB 3 3/4 09/12/20	A+	Česká republika	4,23 %
ROMANI 3 5/8 04/24/24	BBB-		4,13 %
SPDR S&P 500 ETF Trust			3,25 %
iShares USD Short Duration Cor			2,87 %
CESDRA 1 7/8 05/25/23	BBB		2,69 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	Unicredit Bank	2,69 %
ROMANI 2 7/8 10/28/24	BBB-		2,35 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	17. 6. 13 - 28. 2. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 815,9 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,0 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	1,36 %
VaR (99%, 1M)	0,92 %
Max. pokles	2,96 %
Průměrná modifikovaná splatnost	1,12
Průměrný výnos do splatnosti	0,49 %
Průměrný kupon	1,14 %
Celkový počet pozic	49

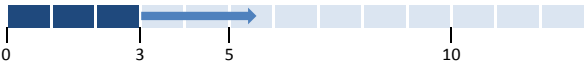
Fond byl zařazen do rizikové skupiny 3

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

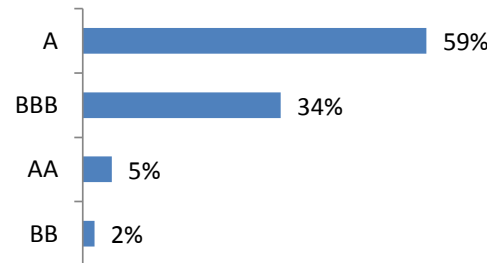
Doporučený investiční horizont



Měnová alokace



Struktura cenných papírů s ratingem



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.