

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

Nejvýznamnější světové burzy navzdory obavám z obchodních válek zakončily měsíc v blízkosti svých počátečních úrovní. Nedařilo se však tzv. rozvíjejícím se trhům (emerging markets), postiženým odlivem zahraničního kapitálu, a to zejména v důsledku vyšších úrokových sazeb v USA. Pokračující výprodeje korunových dluhopisů podpořilo pro řadu investorů překvapivé zvýšení úrokových sazeb ČNB. 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+	11,12 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	Česká republika	A+	7,85 %
CZGB 0 12/09/20	Česká republika	A+	7,70 %
CZGB 3 3/4 09/12/20	Česká republika	A+	7,01 %
CZGB 0 04/18/23	Česká republika	A+	5,18 %
Raiffeisen - Inflationsschutz-			4,80 %
PKNPW 2 1/2 06/30/21	PKN Orlen	BBB-	4,01 %
POLGB 0 04/25/19	Polsko	A-	3,74 %
HYNOE 0 09/16/20	Hypo Noe LB	A	3,65 %
BREPW 2 11/26/21		BBB	3,50 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	10. 6. 16 - 30. 6. 18
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 099,4 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	0,8 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	1,33 %
VaR (99%, 1M)	0,90 %
Max. pokles	3,57 %
Průměrná modifikovaná splatnost	2,06
Průměrný výnos do splatnosti	0,88 %
Průměrný kupon	1,56 %
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

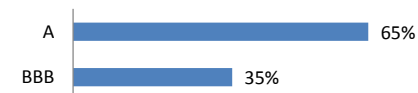
Doporučený investiční horizont



Měnová alokace fondu



Struktura cenných papírů s ratingem



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 v češtině na www.rfis.cz.