

RAIFFEISEN FOND DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ (třída A1 a A2)

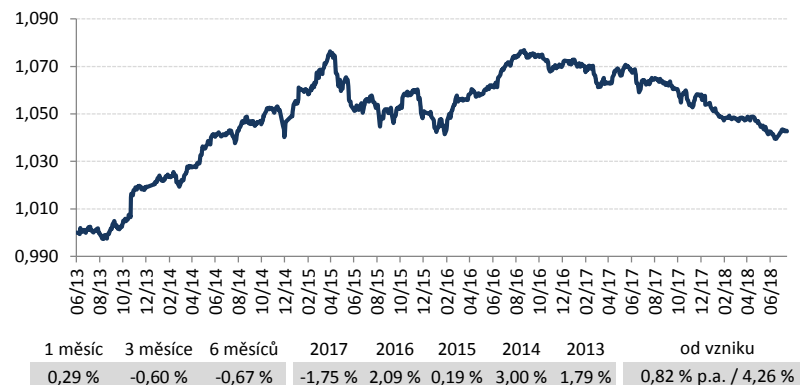
ISIN: CZ0008473998, CZ0008474921



Charakteristika fondu

- Převážná část majetku je alokována do dluhopisů bonitních emitentů, v menší míře (až 35 % hodnoty majetku) lze investovat i do dluhopisů, jimž nebyl přidělen úvěrový rating investičního stupně
- Vyšší riziko oproti tradičním dluhopisovým fondům
- Dosažení zhodnocení bez využití akciových pozic
- Investice spojena s rizikem úvěrovým, tržním, měnovým, nedostatečné likvidity a rozvíjejících se trhů

Vývoj hodnoty podílového listu fondu třídy A1



Komentář portfolio manažera

Akciovým trhem se v červenci ve většině dařilo, když sentiment investorů nedokázaly zvíkat ani pokračující mezinárodně-obchodní tahanice, ani relativně nevýrazná výsledková sezóna v USA. České dluhopisy v poslední červencové dekádě v obavě z možného zvýšení úrokových sazeb ČNB na zasedání dne 2. srpna smazávaly zisky z předcházejících týdnů a zakončily měsíc v blízkosti svých počátečních úrovní. V portfoliu Fondu dluhopisových příležitostí jsme v uplynulém měsíci prodeji rizikovějších korporátních dluhopisů postupně snižovali kreditní riziko. V rámci aktivního přístupu k měnovému zajištění držených USD dluhopisů se nám podařilo dosáhnout zisků z obchodování amerického dolaru.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 0 1/4 02/10/27	Česká republika	A+	12,47 %
Raiffeisen-Europa-HighYieldFon			9,62 %
CZGRPA 0 12/16/21	Czechoslovak Group	---	3,33 %
JTFGR 3 11/25/19	J&T Finance Group	---	3,01 %
HYNOE 0 09/16/20	Hypo Noe	A	2,58 %
LPTY 0.88 06/02/20	Leaseplan Corp.	BBB+	2,52 %
CETFIN 1.423 12/06/21	CETIN	BBB	2,44 %
VORHYP 0.8 03/08/21		A-	2,32 %
BPCEGP 0 02/04/23		A	2,23 %
IINVBK 1.593 09/25/20		BBB	2,21 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	17. 6. 13 - 31. 7. 18
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	2 718,6 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	0,9 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele třídy A1

Volatilita (p. a.)	1,36 %
VaR (99%, 1M)	0,92 %
Max. pokles	3,47 %
Průměrná modifikovaná splatnost	2,04
Průměrný výnos do splatnosti	1,51 %
Průměrný kupon	1,66 %
Celkový počet pozic	69

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos			Zpravidla vyšší výnos →			
← Nižší riziko			Vyšší riziko →			
1	2	3	4	5	6	7

Doporučený investiční horizont



Měnová alokace fondu

CZK	97%
Jiné	3%

Struktura cenných papírů s ratingem

AAA	1%
A	44%
BBB	54%
BB	1%

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.