

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



1M	3M	6M	2017	2016	2015	2014	od vzniku
-0,39 %	-0,59 %	-1,59 %	-1,81 %	0,87 %	0,17 %	0,68 %	-0,14 % p.a. / -0,5 %

Komentář portfolio manažera

Z portfolia Fondu dluhopisových trendů došlo v lednu k odprodeji vybraných českých státních dluhopisů s maturitou v roce 2021 a 2025.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 3.85 09/29/21	A+	Česká republika	10,71 %
CZGB 0 12/09/20	A+	Česká republika	7,51 %
CZGB 3 3/4 09/12/20	A+	Česká republika	6,76 %
CZGB 0 04/18/23	A+	Česká republika	5,08 %
Raiffeisen - Inflationsschutz-			4,49 %
SPGB 4.8 01/31/24	BBB		4,12 %
ROMANI 3 5/8 04/24/24	BBB-		3,91 %
PKNPW 2 1/2 06/30/21	BBB-	PKN Orlen	3,83 %
POLGB 0 04/25/19	A-	Polsko	3,66 %
HYN0E 0 09/16/20	A		3,51 %

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.

Základní údaje o fondu

Referenční období	10. 6. 16 - 31. 1. 18
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 143,4 mil. Kč
Úplata investiční společnosti *	0,9 %
Vstupní poplatek *	1,0 %
Výstupní poplatek *	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	1,40 %
VaR (99%, 1M)	0,94 %
Max. pokles	2,72 %
Průměrná modifikovaná splatnost	2,02
Průměrný výnos do splatnosti	0,59 %
Průměrný kupon	1,83 %
Celkový počet pozic	29

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

