

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

Portfolio Fondu dluhopisových příležitostí nedoznalo v březnu významnějších změn, za zmínku stojí snad jen další snížení kreditního rizika, a to prodejem korporátních obligací Škody Transportation a.s.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

Raiffeisen-Europa-HighYield			10,80 %
CZGB 1 1/2 10/29/19	Česká republika	A+	7,14 %
CZGB 0 11/19/27	Česká republika	A+	5,51 %
CZGB 0 04/18/23	Česká republika	A+	3,89 %
UNICZ 6 04/27/18	Unicredit Bank	AA-	3,33 %
CZGB 0 07/17/19	Česká republika	A+	3,31 %
CZGRPA 0 12/16/21	Czechoslovak Group	---	3,03 %
HYNOE 0 09/16/20		A	3,01 %
JTFGR 3 11/25/19	J&T Finance Group	---	2,75 %
VW 0 04/08/19	Volkswagen	BBB+	2,34 %

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	17. 6. 13 - 31. 3. 18
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	3 017,9 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,0 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele třídy A1

Volatilita (p. a.)	1,39 %
VaR (99%, 1M)	0,94 %
Max. pokles	3,24 %
Průměrná modifikovaná splatnost	1,08
Průměrný výnos do splatnosti	1,14 %
Průměrný kupon	1,84 %
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	98%
Jiné	2%

Struktura cenných papírů s ratingem

AA	5%
A	50%
BBB	43%
BB	11%