

# 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

Květen pro české státní dluhopisy nebyl úplně úspěšný, začaly se objevovat spekulace na rychlejší růst úrokových sazeb, než se původně očekávalo. Kratší dluhopisový index se splatností 1,6 roků poklesl o cca 0,1 % a delší index se splatností 3,8 let zakončil měsíc o cca 0,7 % níže. Složení Fondu dluhopisových trendů zůstává podobné jako v minulých měsících, zhruba polovina zainvestovaného majetku fondu je ve státních dluhopisech, přičemž druhá polovina je v dluhopisech firemních.

Jan Chytrý, portfolio manažer

## Největší pozice v majetku fondu

CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	A+	11,00 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	Česká republika	A+	7,84 %
CZGB 0 12/09/20	Česká republika	A+	7,58 %
CZGB 3 3/4 09/12/20	Česká republika	A+	6,92 %
CZGB 0 04/18/23	Česká republika	A+	5,13 %
Raiffeisen - Inflationsschutz-			
PKNPW 2 1/2 06/30/21	PKN Orlen	BBB-	4,03 %
POLGB 0 04/25/19	Polsko	A-	3,71 %
HYNOE 0 09/16/20	Hypo Noe LB	A	3,59 %
RFLBOB 0.55 10/20/20	RBL Oberösterreich	---	3,45 %

<sup>1</sup> platné od 1.6.2018

## 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](http://www.rfis.cz).

## Základní údaje o fondu

Referenční období	10. 6. 16 - 31. 5. 18
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 116,8 mil. Kč
Úplata investiční společnosti <sup>1</sup>	0,8 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

## Ukazatele

Volatilita (p. a.)	1,34 %
VaR (99%, 1M)	0,91 %
Max. pokles	3,25 %
Průměrná modifikovaná splatnost	2,06
Průměrný výnos do splatnosti	0,73 %
Průměrný kupon	1,55 %
Celkový počet pozic	27

## 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

