

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



1M	3M	6M	2017	2016	2015	2014	2013	od vzniku
-0,38 %	-0,87 %	-1,33 %	-1,75 %	2,09 %	0,19 %	3 %	1,79 %	1,05 % p.a. / 4,97 %

Komentář portfolio manažera

Ve Fondu dluhopisových příležitostí jsme v lednu zkrátili průměrnou dobu do splatnosti držených dluhopisů. Na přechodném oslabení české koruny ve vztahu k americkému dolaru jsme v první polovině měsíce za atraktivních podmínek zvýšili míru měnového zajištění na 96 % majetku fondu.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

Raiffeisen-Europa-HighYieldFon				10,28 %
CZGB 2.4 09/17/25	A+	Česká republika		6,11 %
CZGB 0 04/18/23	A+	Česká republika		6,09 %
CZGB 0 11/19/27	A+	Česká republika		5,23 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	Unicredit Bank		3,32 %
CZGRPA 0 12/16/21				2,84 %
HYNOE 0 09/16/20	A			2,84 %
SPGB 4.8 01/31/24	BBB			2,47 %
VW 0 04/08/19	BBB+	Volkswagen		2,20 %
LPTY 0.88 06/02/20	BBB+	Leaseplan Corp.		2,17 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	17. 6. 13 - 31. 1. 18
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	3 190,7 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,0 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele třídy A1

Volatilita (p. a.)	1,42 %
VaR (99%, 1M)	0,96 %
Max. pokles	3,24 %
Průměrná modifikovaná splatnost	1,88
Průměrný výnos do splatnosti	1,28 %
Průměrný kupon	2,14 %
Celkový počet pozic	76

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

BBB	46%
A	45%
AA	5%
BB	4%

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.