

Raiffeisen fond pravidelných investic, třída A4 a A1

ISIN: CZ0008474434, CZ0008474400

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	21. května 2014
Objem fondu (NAV)	365,8 mil. CZK
Vstupní poplatek	0 %
Poplatek distributora - zprostředkování nákupu:	
	třída A1 = 3 %, třída A4 = 0 %,
Výstupní poplatek:	třída A1 = 0 %, třída A4 = 3 %
	z odkupované částky, pokud byly podílové listy drženy 3 roky nebo méně; poté 0 % (nad 3 roky)
Úplata investiční společnosti	1,50 %
Celková nákladovost (TER)*	1,17 %
* Zahnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku fondu od 21. 5. do 31. 12. 2014 (tyto náklady se odrazí ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi).	

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



Ukazatele třídy A4

Referenční období	10. 6. – 30. 4. 15
Volatilita (p. a.)	6,00 %
VaR (99%, 1M)	4,05 %
Max. pokles	4,36 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	37,25 %
Průměrná modifikovaná splatnost	2,41
Průměrný výnos do splatnosti	0,28 %
Průměrný kupon	1,60 %

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 4.6 08/18/18	AA-	dluhopis	13,86 %
CZGB 2.4 09/17/25	AA-	dluhopis	12,25 %
CZGB 3 3/4 09/12/20	AA-	dluhopis	7,36 %
db x-trackers MSCI Emerging Ma	ETF		5,13 %
CZGB 0.85 03/17/18	AA-	dluhopis	5,02 %
CZGB 0 04/18/23	AA-	dluhopis	2,95 %
Lyxor ETF Japan Topix	ETF		2,62 %
CEZ AS		akcie	2,23 %
CZGB 1 1/2 10/29/19	AA-	dluhopis	2,04 %
Vienna Insurance Group AG Wien		akcie	1,77 %

Investiční zaměření

Fond je ideální pro pravidelné měsíční vklady investorů díky aktivní správě fondu a vyhledávání zajímavých investičních příležitostí v delším časovém horizontu. Fond je svým zaměřením smíšeným fondem. Investuje do akcií, dluhopisů a podílů v jiných fondech denominovaných v CZK, resp. akciových fondů, které se zaměřují na střední a východní Evropu a jiné rozvíjející se trhy. V menší míře může být investováno též do dluhopisů denominovaných ve vybraných zahraničních měnách a nástrojů peněžního trhu (včetně termínovaných vkladů apod.). Emitenty dluhopisů a nástrojů peněžního trhu mohou být vlády, nadnárodní instituce či podniky. Tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 10 let.

Výkonnost fondu (třídy A4) k 30. 4. 2015

1M	3M	6M	2014	od vzniku
-0,33 %	3,38 %	2,48	-2,73 %	1,84 %

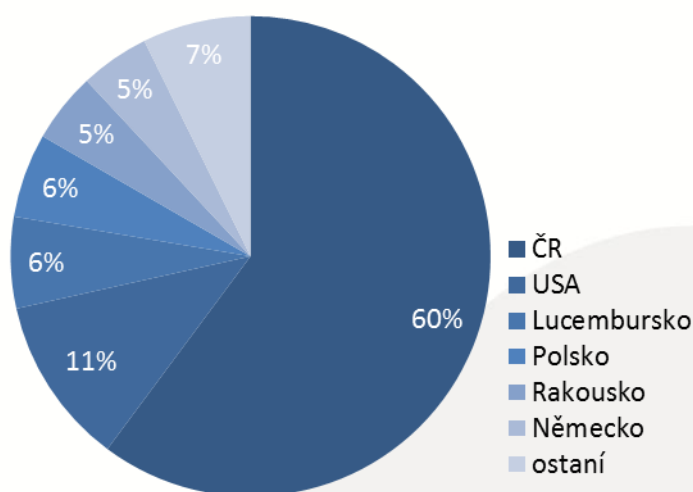
Komentář manažera fondu

Finanční trhy byly v průběhu dubna rozkolísané, když mezi investory opětovně vzrostla nervozita ohledně možného odchodu Řecka z eurozóny. Dluhopisové trhy celkově zakončily měsíc v mínusu, část tohoto pohybu lze však připsat na vrub rovněž korekci předchozích cenových zisků. Akciové trhy až do poloviny dubna rostly s tím, jak postupně zveřejňované výsledky hospodaření amerických korporací za 1. kvartál překonávaly konsensuální odhady analytiků (obávajících se nepříznivého vlivu silného amerického dolaru). Nakonec však světové burzy skončily v meziměsíčním srovnání nejednotně (např. americký akciový index S&P 500 v dubnu 0,9 % přidal, zatímco index akcií zemí EMU Eurostoxx 50 ztratil 2,2 %).

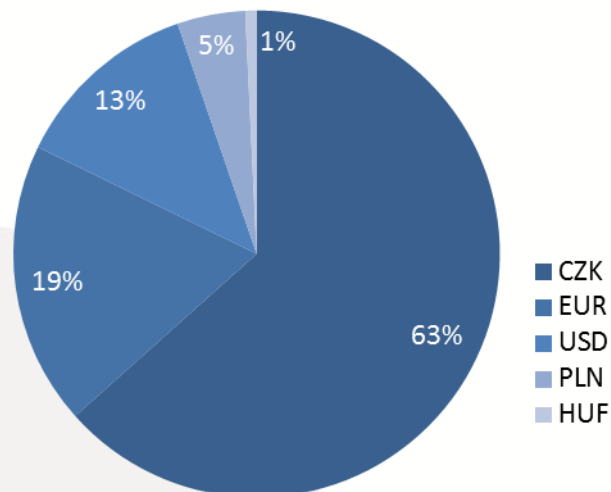
V rámci portfolia Fondu pravidelných investic jsme v uplynulém měsíci pokračovali v přesunech investic z regionu střední a východní Evropy na globální trhy (zejména do Asie). Z pohledu rozložení prostředků mezi jednotlivé třídy aktiv je fond aktuálně mírně podvážený v akciích, oproti víceméně neutrální alokaci ke konci března.

Směrování finančních trhů budou minimálně v první polovině května ovlivňovat zprávy ohledně jednání Řecka s mezinárodními věřiteli (země by mj. měla v tomto měsíci splatit téměř miliardu eur Mezinárodnímu měnovému fondu). Pro zbytek roku nicméně očekáváme, že jak akciové trhy, tak dluhopisy v ČR a eurozóně, v porovnání se současným stavem posílí.

Struktura cenných papírů podle zemí



Měnová alokace dle denominace cenných papírů v portfoliu fondu



Vývoj hodnoty podílového listu fondu



Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulé 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 na www.rfis.cz, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.