

únor 2016

Raiffeisen chráněný fond americké prosperity

ISIN: CZ0008474087

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	23. září 2013
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	371 mil. CZK
Minimální investice jednorázová	10 000 Kč
Minimální investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek	nelze nakupovat
Výstupní poplatek	0 %
Úplata investiční společnosti	0,50 %
Celková nákladovost (TER) třídy A1*	0,60 %
Syntetický TER třídy A1*	0,61 %

* Zahrnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku fondu v roce 2015 (tyto náklady se odrazí ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi).

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



Ukazatele

Referenční období	8. 10. 13 – 29. 2. 16
Volatilita (p. a.)	1,81 %
VaR (99%, 1M)	1,22 %
Max. pokles	3,75 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	7,59 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,38
Průměrný výnos do splatnosti	0,17 %
Průměrný kupon	0,95 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	13,59 %

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 0 1/2 07/28/16	AA-	Česká republika	18,99 %
ERSTBK 0 09/20/16	BBB	Erste Group	17,61 %
EIBKOR 0 06/17/18	AA	Export-Import BK Korea	10,99 %
KOMERC 0 03/14/18	A	Komerční banka	9,61 %
CBJCP 1.83 12/13/17		Česká pojišťovna	8,23 %
GE 0 02/05/18	A+	General Electric	7,04 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	UniCredit Bank	6,35 %
SPDR S&P500 ETF Trust			5,72 %
iShares Russell 2000 ETF			1,19 %
Powershares QQQ Trust Series 1			0,68 %

Investiční zaměření

Nabízí ochranu kapitálu ve výši 95 % ze jmenovité hodnoty podílového listu 1 Kč. Fond má tříletou splatnost. Pokud v průběhu sledovaného období vzroste hodnota podílového listu alespoň o 2 % oproti hodnotě stanovené na jeho počátku, je chráněná hodnota zvýšena o stejné % a je zahájeno nové sledované období. Investice jsou koncentrovány primárně do dluhopisů, nástrojů peněžního trhu a vkladů u bank, v menší míře do akcií a jim obdobných investičních nástrojů obchodovaných na trzích v USA. Vzájemné procentní zastoupení jednotlivých investičních nástrojů je aktivně řízeno metodou CPPI (Constant Proportion Portfolio Insurance).

Výkonnost fondu k 29. 2. 2016

1M	3M	6M	od vzniku
- 0,14 %	- 1,36 %	- 1,11 %	0,30 % p.a. / 0,72 %
2015	2014	2013	
- 0,21 %	1,73 %	0,12 %	

Komentář manažera fondu

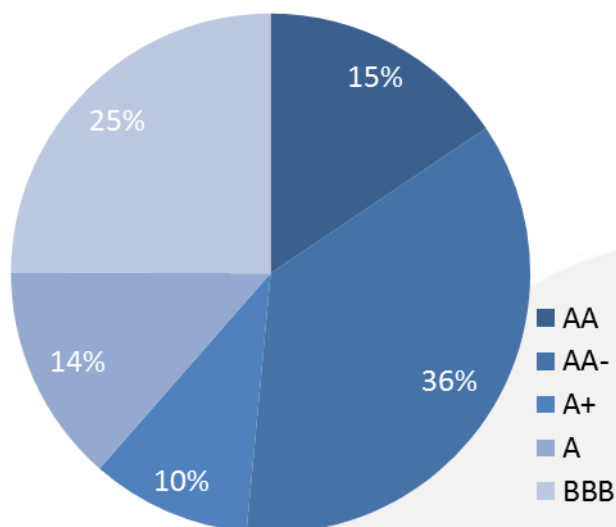
Po vysoké volatilitě v lednu přinesl únor na rozbourané finanční trhy zklidnění. Propady, hlavně na akciových a komoditních trzích, ještě v první polovině měsíce pokračovaly, aby se následně zastavily, a ve druhé polovině měsíce jsme již byli svědky poměrně solidního růstu zmíněných tříd aktiv. Na dluhopisech jsme v únoru viděli zajímavé oživení, ceny v průběhu celého měsíce převážně rostly.

V Chráněném fondu americké prosperity jsme v únoru lehce zvýšili zastoupení akcií na 7,6 % majetku (oproti 7,1 % ke konci ledna). Strukturu fondu jsme výrazněji nezměnili, za zmínku stojí snad jen mírné snížení expozice do vybraných korporátních dluhopisů.

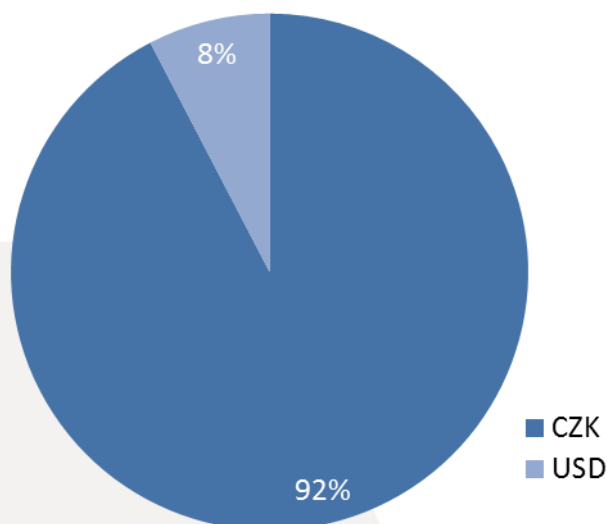
Investoři po emotivním obchodování na začátku roku začali více sledovat ekonomické ukazatele, které jsou spíše pozitivní a indikují opatrný optimismus. Důležité pro další vývoj finančních trhů bude zasedání evropské centrální banky na začátku měsíce března, spekuluje se o dalším uvolnění měnové politiky, což by byla pozitivní zpráva pro evropské akcie a dluhopisy.

Martin Zezula, portfoliomanážer

Struktura cenných papírů s ratingem



Měnová alokace 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.