

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

Na světových trzích převládala i během září nervozita ohledně možné eskalace bariér v mezinárodním obchodu. Tyto nejistoty se projeví v dalším poklesu rozvíjejících se trhů, naopak mírného růstu se dočkaly americké akcie. Dluhopisový trh v ČR se připravoval na opětovné zvýšení základní úrokové sazby o 0,25 % koncem září pozvolným poklesem cen dluhopisů, negativní vývoj za září nezměnil ani krátkodobý růst cen bezprostředně po oznámeném zvýšení sazby doprovázené „holubičím“ komentářem. Ve Fondu dluhopisových trendů nedošlo v tomto měsíci k výraznějším změnám, lehce přes polovinu zainvestovaného majetku fondu je umístěno ve státních dluhopisech a zbývající část v dluhopisech korporátních.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 3.85 09/29/21	Česká republika	A+	11,33 %
CZGB 0 12/09/20	Česká republika	AA-	8,19 %
CZGB 3 3/4 09/12/20	Česká republika	A+	7,16 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	Česká republika	AA-	6,68 %
CZGB 0 04/18/23	Česká republika	AA-	5,52 %
Raiffeisen - Inflationsschutz-			5,05 %
PKNPW 2 1/2 06/30/21	PKN Orlen	BBB-	4,24 %
POLGB 0 04/25/19	Polsko	A-	4,06 %
HYNOE 0 09/16/20	Hypo Noe LB	A	3,88 %
RFLBOB 0.55 10/20/20		---	3,70 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	10. 6. 16 - 30. 9. 18
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 036,6 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	0,8 %
Vstupní poplatek	1,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	1,30 %
VaR (99%, 1M)	0,87 %
Max. pokles	3,87 %
Průměrná modifikovaná splatnost	1,80
Průměrný výnos do splatnosti	1,12 %
Průměrný kupon	1,67 %
Celkový počet pozic	25

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

CZK	94%
Jiné	6%

Struktura cenných papírů s ratingem

AA	26%
A	38%
BBB	36%

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.