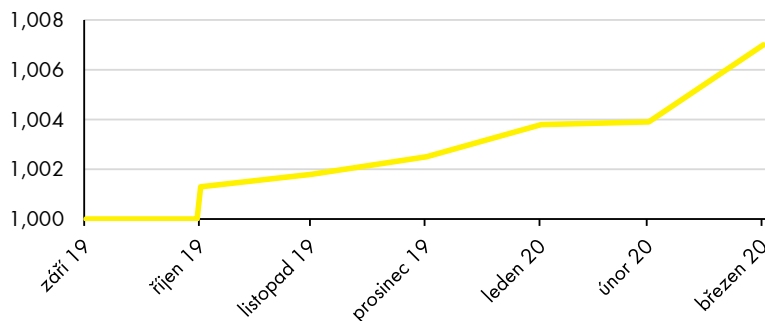


RAIFFEISEN ROČNÍ ZAJIŠTĚNÝ FOND

Charakteristika fondu

- Cíl dosažení zajištěné hodnoty na konci zajištěného období (101% v září 2020)
- Alokace aktiv do konzervativních (až 100%) a rizikových nástrojů (až 20%)
- Aktivní správa s pomocí metody CPPI
- Investice spojena s rizikem úvěrovým, tržním, měnovým a koncentračním

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1M	3M	6M	YTD	od vzniku
0,31%	0,45%	0,70%	0,45%	0,70%
2019				
0,25%				

Největší pozice v majetku fondu

Termínovaný vklad 1.68	Česká spořitelna	13,20%
Termínovaný vklad 1.65	PPF banka	13,20%
Termínovaný vklad 1.60	Komerční banka	13,19%
CZGB 3 3/4 09/12/20	Česká republika	AA- 10,16%
SKOFIN 0 09/02/20	Škofin	BBB+ 4,57%
LPTY 0.88 06/02/20	Leaseplan Corporation	BBB+ 4,40%
HYNOE Float 09/16/20	Hypo Noe	A 4,37%
RFLBOB 0.55 10/20/20	RLB Oberösterreich	BBB+ 4,21%
Termínovaný vklad 1.68	Česká spořitelna	3,85%
Termínovaný vklad 1.65	PPF banka	3,85%

Komentář portfolio manažera

Tento fond nemá pevně stanovenou životnost. První zajištěné období je stanoveno od 1. října 2019 do 30. září 2020 a zajištěná hodnota je 101 %. Aktuální hodnota fondu je 1,0070 Kč (k 31. 3. 2020) je tedy vyšší, než upisovací hodnota, která byla 1 Kč. Podobně jako u zajištěného fondu 103 zde není důvod k obavám, ani v portfoliu tohoto fondu nejsou obsažena jakákoliv riziková aktiva (akcie, komodity apod.), zmiňovaná aktuální vlnou výprodejů. S ohledem na krátkou dobu, k níž se vztahuje cílový výnos (viz druhá věta tohoto odstavce), tvoří více než polovinu portfolia fondu termínované bankovní vklady u předních domácích institucí, menší část prostředků je opět investována do dluhopisů bonitních emitentů s dobou do splatnosti odpovídající době aktuálně platného zajištěného období (tj. méně než 1 rok).

Jan Chytrý, portfolio manažer

Základní informace o fondu

ISIN	CZ0008475910
Datum zahájení nabízení	16. srpna 2019
Typ fondu	zajištěný
Největší zastoupení aktiv	termínované vklady
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	917,1 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	0,6%
Vstupní poplatek	3%
Výstupní poplatek	3%

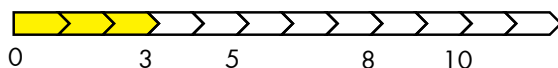
Ukazatele

Volatilita (p. a.)	0,36%
VaR (99%, 1M)	0,25%
Max. pokles	0,00%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,12
Průměrný výnos do splatnosti	0,37%
Průměrný kupon	0,60%
Celkový počet pozic	12

Rizikový profil (SRRI)

← Zpravidla nižší výnos				Zpravidla vyšší výnos →		
← Nižší riziko				Vyšší riziko →		
1	2	3	4	5	6	7

Doporučený investiční horizont



Měnová alokace fondu (včetně derivátů)

CZK	100,0%
-----	--------

Struktura cenných papírů s ratingem

AA	33,1%
A	14,2%
BBB	52,7%

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.