

DRFG UCITS Bond Fund

Květen 2015

Vážení klienti,

děkujeme za Váš zájem o náš nový investiční fond DRFG UCITS Bond Fund. Je nám potěšením oznámit, že s počátkem května došlo ke spuštění našeho fondu. Měsíční zprávy budou přístupny veřejnosti vždy v prvním týdnu nového měsíce na stránkách www.drfg-ucits.li. V případě dotazů nás prosím neváhejte kontaktovat.

Měsíční komentář

Přehnaný optimismus investorů po zahájení kvantitativního uvolňování Evropskou centrální bankou stlačil v minulých měsících výnosy státních dluhopisů v Evropě v polovině dubna na historická minima, což negativně ovlivnilo také výnosy korporátních dluhopisů. Po určitém vystřízlivění z počátečního nadšení se však tržní sentiment v polovině měsíce dubna razantně změnil a cena většiny evropských státních dluhopisů skokově korigovala a ve své korekci pokračovala i v měsíci květnu. V případě České republiky se výnos desetiletých státních dluhopisů dostal minulý měsíc k úrovni 0,6 % z původních 0,2 % a v případě bezpečně vnímaných německých dluhopisů se stejnou splatností došlo k posunu výnosu až k 0,7 % v měsíci květnu.

V historicky prvním měsíci DRFG UCITS Bond Fund byly jako první vybrány dluhopisy zástupců finančního sektoru, developerského sektoru, sektoru průmyslu a v neposlední řadě byla také zadána poptávka vybraných dluhopisů v sektoru služeb. V rámci aktivní investiční strategie došlo k nákupu dluhových instrumentů také v eurech a investičních ETF, které kopírují dluhové indexy. Dluhové instrumenty v eurech byly nakoupeny z hlediska předpokladu zvýšení kurzové hladiny v případě budoucích deflačních tlaků na českou ekonomiku a ETF instrumenty byly vybrány pro diverzifikaci. S cílem zachovat co nejnižší nákladovou zátěž fondu ve vztahu k jeho čisté hodnotě aktiv (NAV) v počátečním období trvání fondu, se tímto do vydání dalšího upozornění podílníkům sděluje, že provozní náklady fondu jsou hrazeny třetí stranou a nejdou tak na vrub držitelům podílových listů. Ztráta za měsíc květen je dána rozdílem mezi nákupní a prodejní cenou pořizovaných instrumentů.



Složení portfolia

Dluhopisy

J&T Global IV 09/15/17 Corp	20%	CZ0000000492
Passerinvest GRP 12/31/17 Corp	3%	CZ0003511461
CPI Byty AS 05/07/21 Corp	7%	CZ0003510703
CE Energy AS 02/01/2021 Corp	20%	XS0982708769

ETF

ISHARES EURO HY Corp BND	9%	IE00B66F4759
--------------------------	----	--------------

Základní informace pro investora

Název instrumentu	DRFG UCITS Bond Fund
Minimální investice	100 Kč
Doporučený investiční horizont	Min. 3 roky
ISIN	LI0255111291
Investiční kategorie	Vládní a korporátní dluhopisy
TER (nákladovost)	0% p.a.
Měna	CZK
Valuace	1. a 15. den v měsíci
Regulátor	FMA Liechtenstein
Investiční region	Česká republika, střední a východní Evropa
AUM	15,4 mil. CZK
Schváleno k prodeji v ČR	ČNB
Auditováno	Deloitte
Benchmark	Inflace v ČR za posledních 12 měsíců + výnos 10 letých dluhopisů České republiky

Výkonnost fondu v roce 2015

Leden	Únor	Březen	Duben	Květen	Červen	Červenec	Srpen	Září	Říjen	Listopad	Prosinec
x	x	x	x	-0,31%	-	-	-	-	-	-	-

Kontakt: DRFG a.s., Holandská 878/2, 639 00 Brno | info@drfg-ucits.li | +420 732 829 958 | www.drfg-ucits.li

Kanceláře: Praha Palác Koruna, Václavské nám. 1, 110 00 | Brno Hlinky 155/86, 603 00 | České Budějovice Lannova 16, 370 01