

DRFG UCITS Bond Fund

Srpen 2017

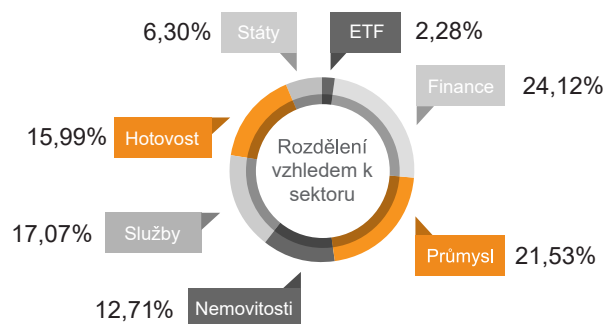
Měsíční komentář

Dluhopisový fond DRFG UCITS Bond Fund během srpna připsal dalších + 0,17 %. Aktuální hodnota jednoho podílového listu činí 105,63 Kč a jeho zisk za posledních 12 měsíců tedy dosahuje úrovně + 4,79 %.

Měsíc srpen se nesl na vlně pozitivních dat přicházejících z české ekonomiky. Hned z počátku měsíce, dne 3.8.2017 se bankovní rada České národní banky rozhodla poprvé od února 2008 zvýšit základní úrokovou 2T repo sazbu z 0,05 % na 0,25 %. Stala se tak první centrální bankou v Evropské unii, která se během současného hospodářského cyklu rozhodla zvýšit úrokové sazby. Stalo se tak v reakci na příznivý ekonomický vývoj a na objevující se známky přehřívání v určitých segmentech, zejména na nemovitostním trhu.

Další dobrou zprávou pro českou ekonomiku bylo zveřejnění odhadu růstu HDP, který v meziročním srovnání rostl o 4,5 %, což překonalo odhady většiny analytiků, kteří předpokládali růst okolo tří procent. Tento růst nás řadí mezi nejrychleji rostoucí ekonomiky Evropské unie hned po Rumunsku a Polsku.

Na informaci o robustním ekonomickém růst okamžitě zareagovala česká měna, která skokově posílila a opět se přiblížila k hranici 26 korun za euro. Na konci měsíce se však tento měnový pár obchodoval okolo hodnoty 26,06 korun za euro, což je stejně jako na počátku srpna.



Výnos do splatnosti portfolia: 3,88 %



Durace portfolia: 3,21



Složení portfolia - Top 10 emisí

JTFG IV 5,20/17	7,42 %	CZ0000000492
BUND 0,50/26	6,30 %	DE0001102390
EPH 4,20/18	6,04 %	CZ0003513012
INEOS 4,00/23	5,85 %	XS1117296209
ASTALDI 7,125/20	5,03 %	XS1000393899
WIND AQUISITION 7,00/21	5,03 %	XS1055940206
UNI ENERGY 5,10/20	4,85 %	CZ0003512311
CABB 6,875/22	4,61 %	XS1074935492
CPI BYTY 5,80/21	4,56 %	CZ0003510703
BIGBOARD 4,50/17	4,44 %	CZ0003502312

Základní informace pro investora

Název instrumentu	DRFG UCITS Bond Fund
Aktuální hodnota podílového listu	105,63 Kč
Doporučený investiční horizont	Min. 3 roky
ISIN	LI0255111291
Investiční kategorie	Vládní a korporátní dluhopisy
TER (nákladovost)	0,25 % p.a.
Měna	CZK
Valuace	1. a 15. den v měsíci
Regulátor	FMA Liechtenstein
Investiční region	Česká republika, střední a východní Evropa
AUM	83,8 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 2017

Leden	Únor	Březen	Duben	Květen	Červen	Červenec	Srpen	Září	Říjen	Listopad	Prosinec
+0,38 %	+0,52 %	-0,60 %	+0,69 %	+1,00 %	+0,46 %	+0,14 %	+0,17 %	-	-	-	-