

REPORT PORTFOLIO MANAŽERA

září 2025

RAIFFEISEN CHRÁNĚNÝ FOND

Druhá chráněná hodnota je 100 % za chráněné období od 30. listopadu 2025 do 30. listopadu 2027. Chráněná hodnota fondu se počítá k poslednímu dni chráněného období oproti hodnotě fondu k prvnímu dni chráněného období vyjádřeno v procentech.

Pro toto chráněné období byly téměř všechny svěřené prostředky (přibližně 95,5 % fondu) zainvestovány do českých státních dluhopisů se splatností blízkou konci chráněného období. Zbytek prostředků (cca 4,5 % fondu) byl zainvestován do burzovně obchodovaných ETF na americké akciové indexy NASDAQ a S&P 500 s investiční pákou 3. Počáteční složení fondu bylo navrženo tak, aby na konci chráněného období dluhopisová složka fondu dosahovala minimální úrovně 100 % fondu, přičemž potenciální výnos fondu bude generován převážně ze zhodnocení prostředků investovaných do rizikových instrumentů – akciových ETF. Přestože vývoj na amerických akciových trzích během chráněného období procházel turbulentním vývojem, promítnul se jeho celkový pozitivní vývoj do zhodnocení akciové složky portfolia. Bylo tím docíleno růstu hodnoty fondu nad rámec výnosu dluhopisové složky.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Charakteristika fondu

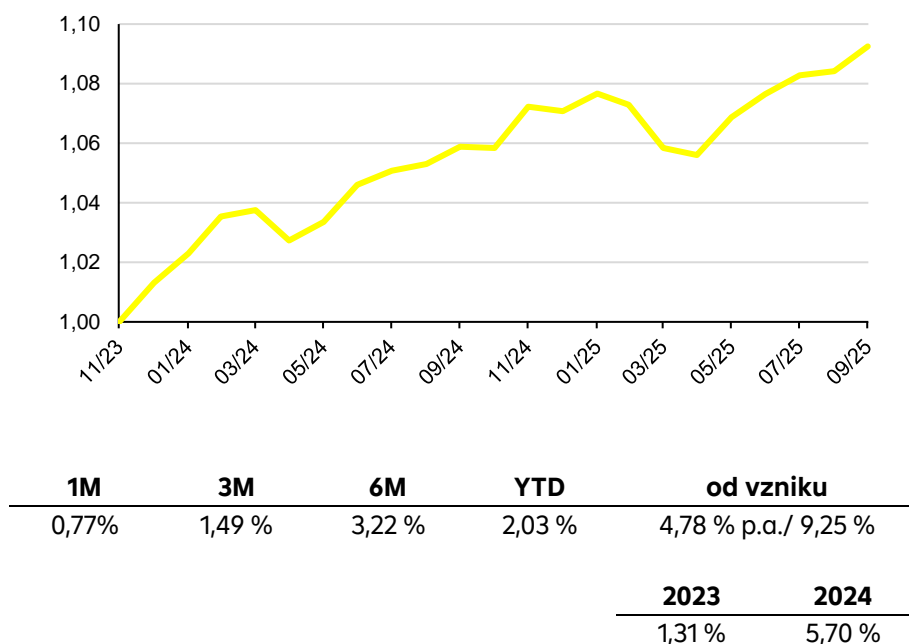
- Podílový fond určený pro všechny investory, kteří chtějí ochranu své vložené investice.
- Fond investuje až 100 % čisté hodnoty aktiv do konzervativních nástrojů, státních i podnikových dluhopisů s investičním ratingovým stupněm, nástrojů peněžního trhu a vkladů, a nejvýše 30 % čisté hodnoty aktiv do rizikových nástrojů, např. akciových ETF.
- Aktivní správa s pomocí metody CPPI
- Klient se pozitivně podílí na růstu amerického akciového trhu. V případě negativního vývoje amerického akciového trhu může dojít ke snížení celkového výnosu, nikoli však pod chráněnou hodnotu.
- Investice spojena s rizikem úvěrovým, tržním, měnovým a koncentračním

Přehled chráněných hodnot a období

- První chráněné období bylo od 30. listopadu 2023 do 30. listopadu 2025 a chráněná hodnota je 100 %.
- Druhé chráněné období je od 30. listopadu 2025 do 30. listopadu 2027 a chráněná hodnota je 100 %.

ISIN	CZ0008477999
Datum zahájení nabízení	1. listopadu 2023
Typ fondu	Smíšený zajištěný
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	565,3 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,5 %
Vstupní poplatek	0 % 1. - 28. 11. 2025; 5 % od 1. 12. 2025
Výstupní poplatek	0 % 1. - 28. 11. 2025; 5 % od 1. 12. 2025
Rizikový profil (SRRI)	2
Doporučený investiční horizont	3 roky

Vývoj hodnoty podílového listu



Upozornění

Úvodní komentář k vývoji hodnoty podílového listu se týká v něm uvedeného období, graf výkonnosti pak zachycuje období od 30. 11. 2023 do 30. 9. 2025. Údaje o výkonnosti se týkají minulosti a zahrnují veškeré poplatky a náklady hrazené z majetku fondu, s výjimkou případných vstupních a výstupních poplatků. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků. Chráněné období a chráněná hodnota jsou definované ve statutu Fondu.

Zdrojem dat je Raiffeisen investiční společnost a.s. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků. Úplný název fondu a další informace, mimo jiné o poplatcích a rizicích obsažených v investici, sdělení klíčových informací a statut fondu jsou k dispozici v češtině na www.rfis.cz. Může být uplatněn výkonnostní poplatek až 20 % z kladného hospodářského výsledku před zdaněním za účetní období, splatný na konci tohoto období. Zajištěný výnos investice (ve statutu fondu vyjádřen jako chráněná hodnota podílového listu) nezahrnuje vstupní a výstupní poplatky a její dosažení je závislé hlavně na schopnosti emitentů dluhopisů a protistran dostát svým závazkům. Investiční společnost negarantuje dosažení zajištěného výnosu investice a žádná formální záruka za jeho dosažení není poskytována.