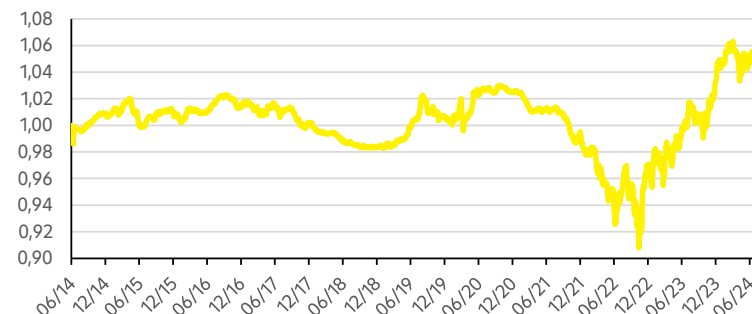


Raiffeisen fond dluhopisových trendů

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



1M	3M	6M	YTD	od vzniku	
0,96%	0,02%	0,56%	0,56%	0,54% p.a./5,55%	
2023	2022	2021	2020	2019	2018
10,06%	-2,91%	-4,21%	2,21%	1,93%	-1,46%

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 0.95 05/15/30	Česká republika	AA-	10,20%
CZGB 2 3/4 07/23/29	Česká republika	AA-	9,30%
CZGB 1.2 03/13/31	Česká republika	AA-	8,86%
CZGB 5 1/2 12/12/28	Česká republika	AA-	7,44%
CZGB 4.9 04/14/34	Česká republika	AA-	7,28%
CZGB 2 10/13/33	Česká republika	AA-	6,14%
CZGB 3 1/2 05/30/35	Česká republika	AA-	4,18%
CESDRA 5 1/2 06/24/29	České dráhy	BBB	3,97%
ROMANI 2 7/8 10/28/24	Rumunsko	BBB-	3,69%
CZGB 4 1/2 11/11/32	Česká republika	AA-	3,64%

Komentář portfolio manažera

Na finančních trzích se udržela dobrá nálada i poslední měsíc školního roku. Akcie, měřeny celosvětovým indexem MSCI ACWI, si za červen připsaly 2,1 %. Akciovým trhům se v letošním roce daří, opakovaně v červnu dosahovaly nových historických maxim. Podobně jako v minulém roce vidíme velký nárůst tržeb a zisků, a tím tedy i cen akcií, u hrstky největší, převážně technologických firem. Mezi tyto společnosti patří Amazon, Google, Microsoft či Nvidia. Co stojí za takto silným růstem akciových indexů? Většina investorů se stále rozhoduje převážně podle stavu americké ekonomiky a jejího výhledu do budoucna. Tady vidíme i přes různá menší zaškobrtnutí stále robustní růst, který je tažen převážně poptávkou spotřebitelů a zatím to nevypadá, že by se chuť obyvatel utrácet měla výrazně měnit. Investoři také oceňují, že se FEDu daří bojovat s inflací i přesto, že sazby stále zůstávají relativně vysoko. Podobně jako akciím se v uplynulém měsíci dařilo i dluhopisům, když jsme na námi sledovaných dluhopisových trzích zaznamenali zisky zhruba jedno procento. Například české státní dluhopisy reprezentované indexem Bloomberg Czech Govt 3 – 5Y zhodnotily o 0,9 %.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 10. 06. 2014 do 30. 6. 2024. 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. Zdrojem dat je Raiffeisen investiční společnost a.s. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. 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.

Základní informace o fondu

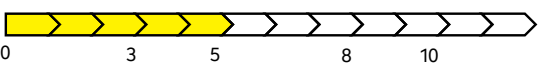
ISIN	CZ0008474376
Datum zahájení nabízení	9. června 2014
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	2 939 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	0,8%
Vstupní poplatek	1%
Výstupní poplatek	0%
Průměrná modifikovaná splatnost	4,31
Průměrný výnos do splatnosti	3,67%

Riziková třída (SRI)

← Nižší riziko Vyšší riziko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Doporučený investiční horizont



Struktura cenných papírů s ratingem

AAA	0,0%
AA	68,9%
BB	0,6%
A	16,2%
BBB	14,4%