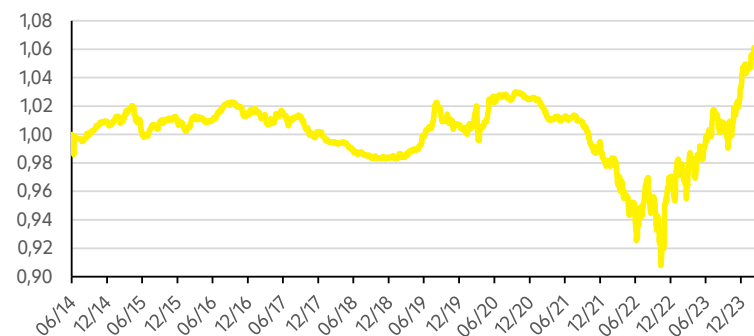


Raiffeisen fond dluhopisových trendů

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	
0,24%	3,28%	4,67%	0,63%	0,56% p.a./5,62%	
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-	10,32%
CZGB 2 3/4 07/23/29	Česká republika	AA-	9,55%
CZGB 1.2 03/13/31	Česká republika	AA-	8,89%
CZGB 5 1/2 12/12/28	Česká republika	AA-	7,40%
CZGB 2 1/2 08/25/28	Česká republika	AA-	7,19%
CZGB 2 10/13/33	Česká republika	AA-	6,18%
CZGB 3 1/2 05/30/35	Česká republika	AA-	4,03%
ROMANI 2 7/8 10/28/24	Rumunsko	BBB-	3,65%
CZGB 4 1/2 11/11/32	Česká republika	AA-	3,64%
CZGB Float 11/19/27	Česká republika	AA-	3,47%

Komentář portfolio manažera

Akciové trhy pokračovaly v únoru ve své spanilé jízdě. Globální akciový index MSCI ACWI si připsal 4,2 %, index amerických akcií S&P 500 dokonce 5,2 %. Premiantem však byly japonské akcie, které dokázaly zhodnotit o 5,3 %. I tento měsíc jsme byli svědky dosažení nových historických maxim cen akcií, a to v Evropě, Severní Americe a Japonsku. Japonský akciový index Nikkei 225 dosáhl na nová maxima poprvé od prosince 1989 a uzavírá tak jednu kapitolu problémů japonské ekonomiky posledních 25 let. Sázky na rychlejší snižování sazeb americkou centrální bankou se ukázaly jako liché, FED opakovaně signalizoval, nejen s ohledem na napjatý trh práce, že se snižováním nebude spěchat. V ČR došlo na zasedání ČNB dne 9.2. k razantnímu snížení základních úrokových sazeb, a to o 0,5 % na 6,25 %. Důvody byly podobné jako v eurozóně, klesající inflace a pomalý hospodářský růst. O pár dní později zveřejněná inflace za leden 2,9 % tento snižující se trend potvrdila. Ceny dluhopisů reagovaly spíše vlažně, když index českých státních dluhopisů Bloomberg Czech Govt All > 1Y zakončil měsíc se ziskem 0,4 %.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 10. 06. 2014 do 29. 2. 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

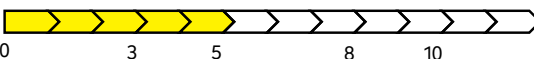
ISIN	CZ0008474376
Datum zahájení nabízení	9. června 2014
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	2 963 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	0,9%
Vstupní poplatek	1%
Výstupní poplatek	0%
Průměrná modifikovaná splatnost	4,05
Průměrný výnos do splatnosti	3,65%

Riziková třída (SRI)

← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont



Struktura cenných papírů s ratingem

