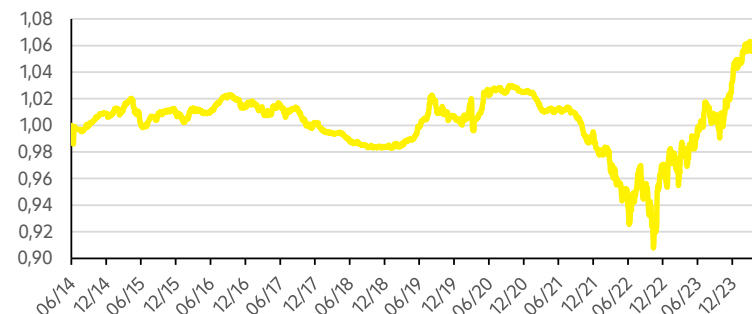


Raiffeisen fond dluhopisových trendů

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	
-0,09%	0,54%	5,77%	0,54%	0,55% p.a./5,53%	
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-	10,24%
CZGB 2 3/4 07/23/29	Česká republika	AA-	9,50%
CZGB 1.2 03/13/31	Česká republika	AA-	8,82%
CZGB 5 1/2 12/12/28	Česká republika	AA-	7,36%
CZGB 2 1/2 08/25/28	Česká republika	AA-	7,17%
CZGB 2 10/13/33	Česká republika	AA-	6,11%
CZGB 3 1/2 05/30/35	Česká republika	AA-	3,99%
ROMANI 2 7/8 10/28/24	Rumunsko	BBB-	3,63%
CZGB 4 1/2 11/11/32	Česká republika	AA-	3,61%
CZGB Float 11/19/27	Česká republika	AA-	3,47%

Komentář portfolio manažera

Globální akciový index MSCI ACWI dosáhl v závěru března svého nového historického maxima (meziměsíčně cca o 3 % výše), když posun svých nejvyšších hodnot za celou dobu sledování zaznamenal jak americký index S&P 500 či evropský Euro Stoxx 50, tak například i japonský Nikkei 225. Nyní se investoři již pomalu připravují na firemní výsledkovou sezónu za první čtvrtletí, která může napovědět, zda akciové naváží na svůj silný dosavadní letošní růst, či se dostaví korekce. České státní dluhopisy, měřeno indexem Bloomberg Czech Govt All > 1 Yr, v uplynulém měsíci odepsaly 0,35 % své hodnoty, což lze primárně připsat na vrub jestřábnímu nastavení České národní banky. Jak samotný výsledek měnového zasedání Bankovní rady, která snížila základní úrokovou sazbu o 0,5 procentního bodu (ze 6,25 % na 5,75 % p. a.), tak i následná rétorika jejích členů, ukázaly, že sázky některých hráčů na snížení sazeb v rozsahu 0,75 procentního bodu jsou v lepším případě předčasné. Americké i evropské dluhopisy zakončily měsíc v plusu, přičemž korporátní dluhopisové indexy v obou těchto regionech si v březnu připsaly zhodnocení převyšující 1 %.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 10. 06. 2014 do 31. 3. 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

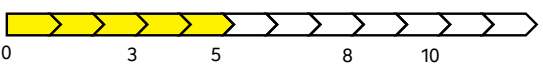
ISIN	CZ0008474376
Datum zahájení nabízení	9. června 2014
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	2 966,9 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	0,9%
Vstupní poplatek	1%
Výstupní poplatek	0%
Průměrná modifikovaná splatnost	3,97
Průměrný výnos do splatnosti	3,76%

Riziková třída (SRI)

← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont



Struktura cenných papírů s ratingem

