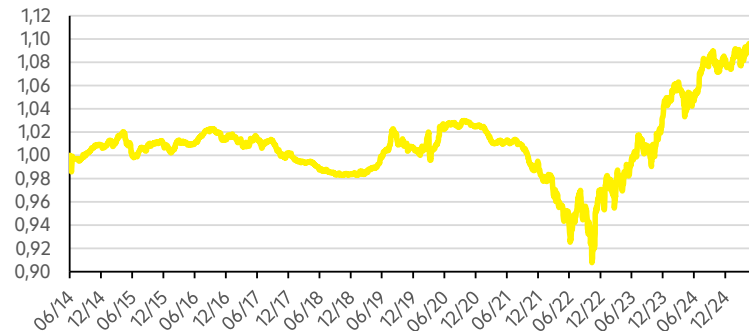


Raiffeisen fond dluhopisových trendů

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	
0,12%	0,57%	1,13%	1,98%	0,85% p.a./9,70%	
2024	2023	2022	2021	2020	2019
2,49%	10,06%	-2,91%	-4,21%	2,21%	1,93%

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 0.95 05/15/30	Česká republika	AA-	11,45%
CZGB 2 3/4 07/23/29	Česká republika	AA-	10,54%
CZGB 1.2 03/13/31	Česká republika	AA-	9,92%
CZGB 4.9 04/14/34	Česká republika	AA-	7,85%
CZGB 3.6 06/03/36	Česká republika	AA-	6,95%
CZGB 3 1/2 05/30/35	Česká republika	AA-	6,95%
CZGB 2 10/13/33	Česká republika	AA-	6,73%
CESDRA 5 1/2 06/24/29	České dráhy	BBB	4,58%
CZGB 4 1/2 11/11/32	Česká republika	AA-	3,89%
Raiffeisen-Europa-HighYieldFon			2,64%

Komentář portfolio manažera

Po volatilních posledních třech měsících zavládla v květnu na akciových trzích optimistická nálada. Zisky indexů jednotlivých regionů se za uplynulý měsíc pohybovaly od 4 do 6 %, celosvětový akciový index MSCI ACWI přidal 5,5 %. Zajímavý vývoj se odehrál na technologických titulech v USA, když index Nasdaq poskočil dokonce o 9 % a smazal tak letošní horší výkonnost v porovnání s ostatními americkými sektorovými indexy. Po dubnovém odkladu zvýšených cel prezidentem Trumpem měli investoři možnost se zblízka podívat na výsledkovou sezónu amerických firem za první kvartál roku 2025, která vyvrcholila právě v květnu. A výsledky byly pozitivní, 78 % firem v indexu S&P 500 zveřejnilo vyšší zisk na akcii, než se očekávalo. Také samotný růst zisků o 12,9 % byl velmi solidní a index tak zaznamenal dvouciferný růst zisků druhý kvartál po sobě. Na druhou stranu 85 % firem z indexu S&P 500 při vyhlášení výsledků zmínilo možné negativní dopady na hospodaření v souvislosti s aktuální celní válkou. Situace na dluhopisových trzích byla výrazně klidnější, námi sledované indexy skončily v květnu na podobné hodnotě jako na začátku měsíce.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 10. 06. 2014 do 31. 5. 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. 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

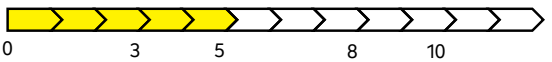
ISIN	CZ0008474376
Datum zahájení nabízení	9. června 2014
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	2 742,6 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	0,8%
Vstupní poplatek	1%
Výstupní poplatek	0%
Modifikovaná durace - dluhopisová část	5,22
Výnos do splatnosti - dluhopisová část	4,05%

Riziková třída (SRI)

← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont



Struktura cenných papírů s ratingem

