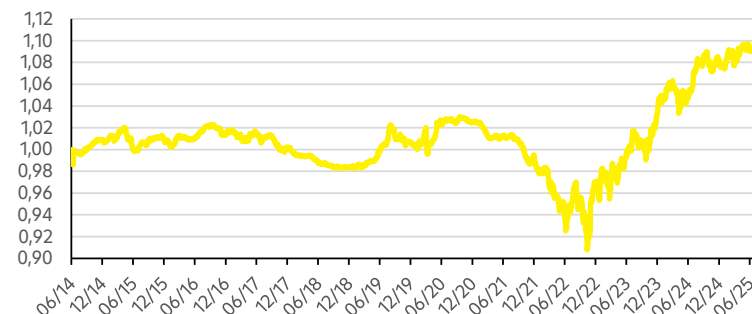


Raiffeisen fond dluhopisových trendů

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	
-0,30%	0,91%	1,67%	1,67%	0,81% p.a./9,37%	
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-	11,69%
CZGB 2 3/4 07/23/29	Česká republika	AA-	10,48%
CZGB 1.2 03/13/31	Česká republika	AA-	10,12%
CZGB 4.9 04/14/34	Česká republika	AA-	7,99%
CZGB 3 1/2 05/30/35	Česká republika	AA-	7,09%
CZGB 3.6 06/03/36	Česká republika	AA-	7,08%
CZGB 2 10/13/33	Česká republika	AA-	6,87%
CESDRA 5 1/2 06/24/29	České dráhy	BBB	4,46%
CZGB 4 1/2 11/11/32	Česká republika	AA-	3,97%
Raiffeisen-Europa-HighYieldFon			2,71%

Komentář portfolio manažera

Optimistická nálada a pozitivní sentiment pokračovaly na akciových trzích také v červnu. Jednotlivé regionální indexy si připisovaly od 3 až 5 %, celosvětový akciový index MSCI ACWI posílil o 4,4 % v USD. Výjimkou byly evropské akcie, které ztratily přibližně 1 %. Pozitivním impulsem pro akciové trhy v červnu byla oznámená dohoda mezi USA a Čínou o nové podobě vzájemných cel. Prezident Trump sníží tarify na čínské výrobky ze 145 % na 55 % a Čína je snížila ze 125 % na 10 %, přičemž důležitým bodem je rozhodnutí Číny zrušit omezení vývozu vzácných nerostů. Pozornost investorů se upírala na prezidenta Trumpa v červnu také kvůli jeho Big Beautiful Bill (dosl. „velký krásný zákon“), což je rozsáhlý soubor zákonů, který upravuje příjmy a výdaje USA. Asi nejdiskutovanější jsou daňové úlevy pro movitější Američany, které se dále zvyšují. Naopak na to doplácí chudší lidé, kteří přijdou o část dávek a dostupné zdravotní péče. Důležitá je také část, která zvyšuje strop státního dluhu, což umožní další zadlužování již tak výrazně zadlužené země. Dluhopisové indexy, které sledujeme, zakončily měsíc se ziskem několika desetin procenta.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 10. 06. 2014 do 30. 6. 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

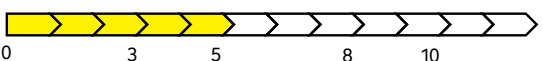
ISIN	CZ0008474376
Datum zahájení nabízení	9. června 2014
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	2 675,7 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	0,8%
Vstupní poplatek	1%
Výstupní poplatek	0%
Modifikovaná durace - dluhopisová část	5,17
Výnos do splatnosti - dluhopisová část	4,17%

Riziková třída (SRI)

← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont



Struktura cenných papírů s ratingem

