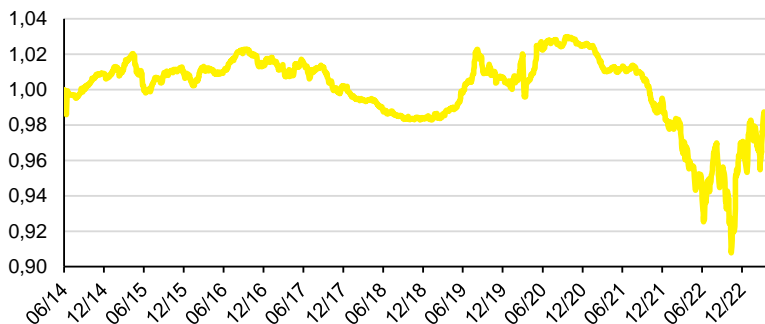


RAIFFEISEN FOND DLUHOPISOVÝCH TRENDŮ

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	
1,53%	2,58%	4,86%	2,58%	-0,25% p.a./-2,17%	
2022	2021	2020	2019	2018	2017
-2,91%	-4,21%	2,21%	1,93%	-1,46%	-1,82%

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 0.95 05/15/30	Česká republika	AA-	14,09%
CZGB 5 1/2 12/12/28	Česká republika	AA-	13,77%
CZGB 2 3/4 07/23/29	Česká republika	AA-	11,69%
CZGB 2 1/2 08/25/28	Česká republika	AA-	11,65%
CZGB 1.2 03/13/31	Česká republika	AA-	6,95%
CZGB Float 11/19/27	Česká republika	AA-	6,59%
CZGB 0 1/4 02/10/27	Česká republika	AA-	6,47%
CZGB 2 10/13/33	Česká republika	AA-	4,08%
DB 1 11/19/25	DEUTSCHE BANK AG	BBB+	2,10%
Raiffeisen-Mehrwert 2027			1,95%

Komentář portfolio manažera

Nejvýznamnější událostí pro finanční trhy byla v březnu série otřesů v bankovním sektoru na obou stranách Atlantiku, v rámci níž se do historie zcela jistě zapíše pád bankovního giganta Credit Suisse, či přesněji jeho převzetí ze strany největší švýcarské banky UBS. Obavy o zdraví finančního sektoru, ale i dopadů aktuálních událostí do reálné ekonomiky, se propály do zvýšené volatility (kolísavosti) cen na finančních trzích, z meziměsíčního srovnání však vyšly jak akcie, tak dluhopisy, překvapivě dobře. Celosvětový akciový index MSCI ACWI si při zohlednění vyplacených dividend v březnu připsal k dobru téměř 3,2 %, české dluhopisy (měřeno indexem Bloomberg Czech Govt All > 1 Yr) zhruba 2,1 %. Jejich EUR a USD protějšky byly ve stejném období ještě o několik desetin procentního bodu úspěšnější. Dluhopisy obecně těžily ze zvýšeného zájmu investorů o vyšší bezpečí, akciím zase pomohla bezodkladná prohlášení centrálních bank o připravené pomoci spolu s bleskurychlým vyřešením dlouhodobých problémů švýcarského finančního obra Credit Suisse.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 10. 06. 2014 do 31. 3. 2023. 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

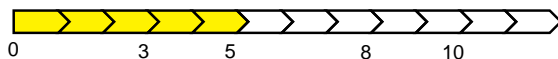
ISIN	CZ0008474376
Datum zahájení nabízení	9. června 2014
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 558,3 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	0,9%
Vstupní poplatek	1%
Výstupní poplatek	0%
Průměrná modifikovaná splatnost	4,25
Průměrný výnos do splatnosti	4,72%

Riziková třída (SRI)

← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont



Struktura cenných papírů s ratingem

