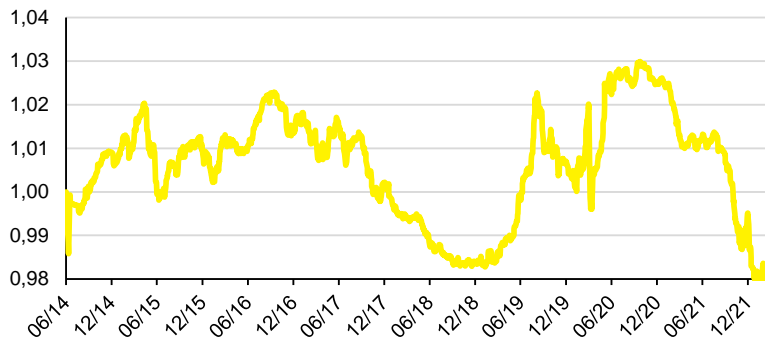


RAIFFEISEN FOND DLUHOPISOVÝCH TRENDŮ

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	
0,02%	-1,40%	-3,14%	-0,46%	-0,29% p.a./-2,22%	
2021	2020	2019	2018	2017	2016
-4,21%	2,21%	1,93%	-1,46%	-1,82%	0,87%

Největší pozice v majetku fondu

CZGB Float 11/19/27	Česká republika	AA-	16,93%
CZGB 2 3/4 07/23/29	Česká republika	AA-	13,29%
CZGB 0 1/4 02/10/27	Česká republika	AA-	11,61%
BNP Float 10/08/24	BNP Paribas	A+	4,45%
DB 1 11/19/25	Deutsche Bank AG	BBB	4,17%
Raiffeisen-Mehrwert 2027 VTA Fonds			3,97%
ROMANI 2 7/8 10/28/24	Rumunsko	BBB-	3,68%
BPCEGP Float 02/04/23	BPCE SA	A+	3,36%
CESDRA 1 7/8 05/25/23	České Dráhy	BBB	3,17%
SANTAN 1.65 03/04/26	Banco Santander SA	A-	3,09%

Komentář portfolio manažera

Klíčovou únorovou událostí, a to zdaleka nejen pro vývoj finančních trhů, byl vpád ruských vojsk na území Ukrajiny. Ten dramatickým způsobem srazil ceny většiny rizikových nástrojů (akcií apod.), přičemž např. ruský akciový index RTS jen během prvního dne invaze odepsal bezmála 40 % své hodnoty. Následné přesuny prostředků do „relativního bezpečí“ státních dluhopisů vyspělých zemí pomohlo ke konci měsíce zvrátit jejich sestupnou cenovou trajektorii z předcházejících týdnů, taženou množícími se obavami ze zpřísňování měnových politik na obou stranách Atlantiku. Celkově tak v únoru globální akciový index MSCI ACWI poklesl o 2,7 %, české státní dluhopisy (měřeno indexem Bloomberg Czech Govt 3-5 Yr) si o 0,6 % polepšily, zatímco jejich americké a evropské protějšky zakončily měsíc v podobném či ještě větším rozsahu v červených číslech.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 10. 06. 2014 do 28. 2. 2022. 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.

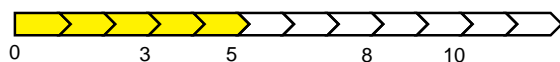
Základní informace o fondu

ISIN	CZ0008474376
Datum zahájení nabízení	9. června 2014
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	902,8 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	0,9%
Vstupní poplatek	1%
Výstupní poplatek	0%
Průměrná modifikovaná splatnost	2,50
Průměrný výnos do splatnosti	3,31%

Rizikový profil (SRRI)

← Zpravidla nižší výnos			Zpravidla vyšší výnos →			
← Nižší riziko			Vyšší riziko →			
1	2	3	4	5	6	7

Doporučený investiční horizont



Struktura cenných papírů s ratingem

