

RAIFFEISEN FOND HIGH-YIELD DLUHOPISŮ

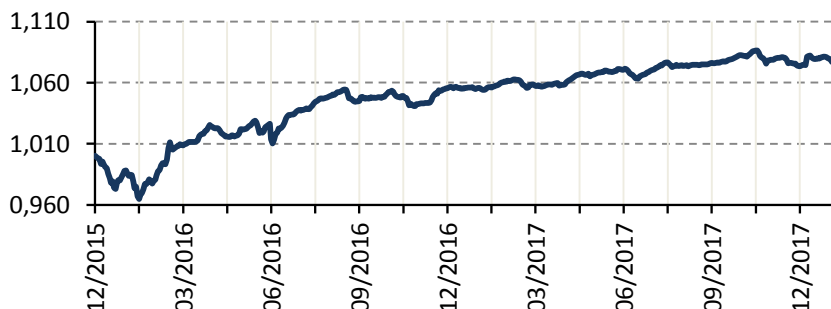
ISIN: CZ0008474848



Charakteristika fondu

- Investice min. 85 % majetku do řídicího fondu Raiffeisen-Europa-HighYield
- Široká diverzifikace napříč rizikovějšími dluhopisy evropských korporací
- Min. 75 % portfolia je měnově zajištěno
- Výkonnost měřena v českých korunách
- Investice spojena s rizikem úvěrovým, tržním, měnovým a nedostatečné likvidity

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1M	3M	6M	2017	2016	od vzniku
0,23 %	-0,61 %	0,41 %	1,67 %	5,67 %	3,61 % p.a. / 7,68 %

Komentář portfolio manažera

Do Fondu high-yield dluhopisů jsme v lednu dále dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku, zainvestovanost fondu ke konci ledna 2018 meziměsíčně stagnovala na úrovni cca 97 % majetku. Fond zůstává zhruba z 95 % zajištěn proti pohybům měnového kurzu CZK/EUR.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Europa-High-Yield (k 31. 1. 2018)

ZF NA CAPITAL ZFFNGR 2 3/4 04/27/23	1,16 %
DIGI COMMUNICATIONS NV CBLCSY 5 10/15/23	1,05 %
EQUINIX INC EQIX 2 7/8 10/01/25	1,01 %
UNITYMEDIA HESSEN / NRW UNITY 4 01/15/25	0,92 %
BANIJAY GROUP SAS BANIJA 4 07/01/22	0,91 %
UPCB FINANCE IV LTD UPCB 4 01/15/27	0,91 %
SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 4 04/01/23	0,88 %
INEOS FINANCE PLC INEGRP 4 05/01/23	0,86 %
NEW AREVA HOLDING SA AREVAF 4 7/8 09/23/24	0,62 %
WIND TRE SPA WINTRE 3 1/8 01/20/25	0,50 %

Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulá výkonnost fondu nezaručuje stejnou výkonnost i v budoucím období. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. Investice do fondů kolektivního investování nespádají pod režim pojištění vkladů. Úplné názvy fondů a další informace, včetně informací o poplatcích a rizicích obsažených v investicích, jsou k dispozici v češtině na www.rfis.cz.

Základní údaje o fondu

Referenční období	23. 11. 14 - 31. 1. 18
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	ETF
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	2 453,6 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,0 %
Vstupní poplatek	2,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	2,49 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	1,68 %
Max. pokles podřízeného fondu	3,53 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	97,2 %

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

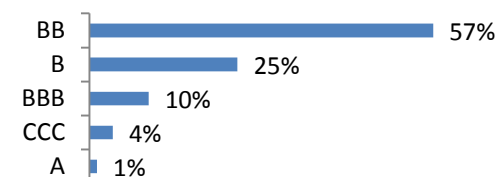
← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont



Struktura řídicího fondu podle ratingu (k 31. 1. 2018)



Struktura řídicího fondu podle zemí (k 31. 1. 2018)

