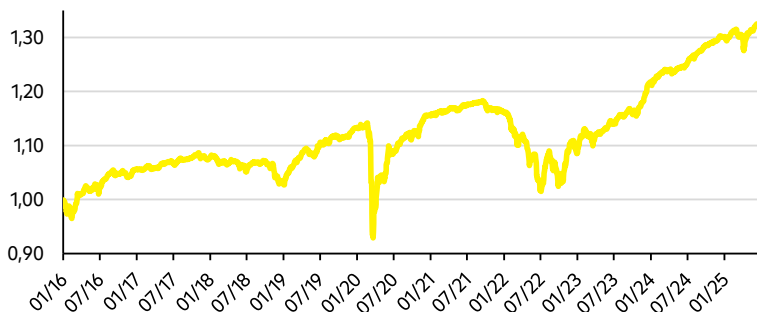


Raiffeisen fond high-yield dluhopisů

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	YTD	od vzniku	
0,49%	1,56%	1,80%	1,80%	3,00% p.a./32,44%	
2024	2023	2022	2021	2020	2019
6,89%	12,20%	-6,66%	0,55%	2,08%	9,76%

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Europa-HighYield

PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 4 7/8 07/10/29	1,08%
LORCA TELECOM BONDCO LORCAT 4 09/18/27	0,94%
OPAL BIDCO SAS OPALBD 5 1/2 03/31/32	0,93%
NOVELIS SHEET INGOT GMBH HNDLIN 3 3/8 04/15/29	0,93%
ZEGONA FINANCE PLC ZEGLN 6 3/4 07/15/29	0,91%
FIBERCOP SPA FIBROP 2 7/8 01/28/26	0,91%
IGT LOTTERY HOLDINGS BV IGT 4 1/4 03/15/30	0,87%
GRAPHIC PACKAGING INTERN GPK 2 5/8 02/01/29	0,86%
EDP SA EDPL 4 1/2 05/27/55	0,85%
SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 7/8 01/06/27	0,84%

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 doplatí 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 desetín procenta.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 04. 01. 2016 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. Může být uplatněn výkonnostní poplatek až 20% z kladného hospodářského výsledku před zdaněním za účetní období, splatný na konci tohoto období. 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	CZ0008474848
Datum zahájení nabízení	23. listopadu 2015
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	775,4 mil. CZK
Podíl řídicího fondu v portfoliu	95,08%
Úplata investiční společnosti	1,2%
Vstupní poplatek	1%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%
Výnos do splatnosti řídicího fondu v EUR (dluhopisy)	4,81%
Modifikovaná durace řídicího fondu - dluhopisová č.	2,4206

Riziková třída (SRI)

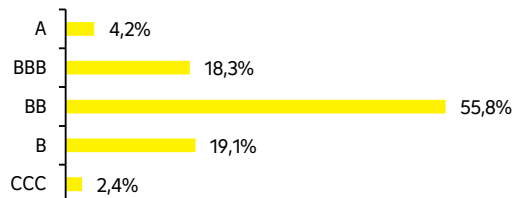
← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont



Struktura řídicího fondu podle ratingu



Struktura řídicího fondu podle země (top 5)

