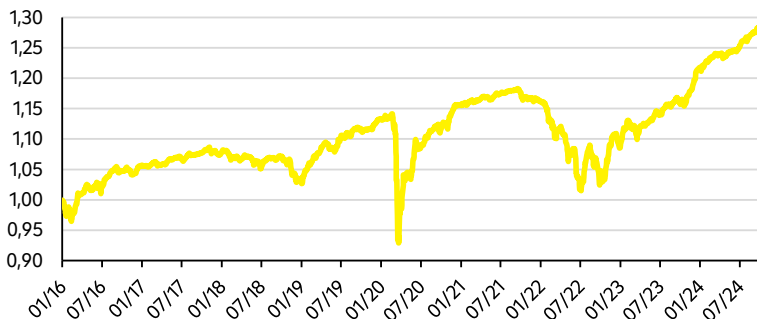


Raiffeisen fond high-yield dluhopisů

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	
0,82%	2,80%	3,77%	5,55%	2,90% p.a./28,47%	
2023	2022	2021	2020	2019	2018
12,20%	-6,66%	0,55%	2,08%	9,76%	-3,98%

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Europa-HighYield

OPTICS BIDCO SPA OPTICS 2 7/8 01/28/26	1,14%
PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 4 7/8 07/10/29	1,08%
CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 4 3/4 03/15/29	1,07%
KONINKLIJKE KPN NV KPN 2 PERP	0,98%
LORCA TELECOM BONDCO LORCAT 4 09/18/27	0,97%
ZEGONA FINANCE PLC ZEGLN 6 3/4 07/15/29	0,93%
VERISURE HOLDING AB VERISR 5 1/2 05/15/30	0,91%
DRAX FINCO PLC DRXLN 5 7/8 04/15/29	0,91%
SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 7/8 01/06/27	0,86%
NOVELIS SHEET INGOT GMBH HNDLIN 3 3/8 04/15/29	0,82%

Komentář portfolio manažera

První podzimní měsíc letos nepotvrdil svoji statisticky špatnou sezónnost, když ceny aktiv na všech námi sledovaných trzích rostly. Lví podíl na tomto výsledku mělo zahájení cyklu snižování úrokových sazeb americkým Fedem, kde řada investorů již v předstihu sázela na tzv. „jumbo cut“ o 50 bazických bodů. Toto očekávání bylo poměrně překvapivě naplněno, když Fed dne 18. září přistoupil ke snížení horního pásma pro svoji základní úrokovou sazbu z 5,50 % na 5,00 % p. a. Celosvětový akciový index MSCI ACWI tak ve třetí zářijové dekádě opakovaně posouval své historické maximum, přičemž si za uplynulý měsíc celkově připsal k dobru další 2,2 %. Uvolnění měnových podmínek podpořilo rovněž dluhopisové trhy a například široké indexy státních dluhopisů v USA, eurozóně, ale i České republice, si polepšily více než o procento. Jednoznačným zářijovým premiantem se však stal s růstem o 17,4 % čínský akciový trh (měřeno indexem Shanghai Stock Exchange Composite). Jeho skokové posílení bylo důsledkem kombinace vládních a měnových stimulů na podporu ekonomiky. Čínská centrální banka například snížila úrokové sazby a podpořila likviditu bankovního systému.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 04. 01. 2016 do 30. 9. 2024. 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)	760,1 mil. CZK
Podíl řídicího fondu v portfoliu	94,67%
Úplata investiční společnosti	1,2%
Vstupní poplatek	1%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%
Výnos do splatnosti řídicího fondu v EUR (dluhopisy)	5,57%
Modifikovaná durace řídicího fondu - dluhopisová č.	2,2184

Riziková třída (SRI)

← Nižší riziko

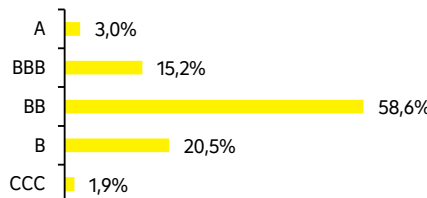
Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont



Struktura řídicího fondu podle ratingu



Struktura řídicího fondu podle zemí (top 5)

