

RAIFFEISEN FOND DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ

Charakteristika fondu

- Převážná část majetku je alokována do dluhopisů bonitních emitentů, v menší míře (až 35 % hodnoty majetku) lze investovat i do dluhopisů, jimž nebyl přidělen úvěrový rating investičního stupně
- Vyšší riziko oproti tradičním dluhopisovým fondům
- Dosažení zhodnocení bez využití akciových pozic
- Investice spojena s rizikem úvěrovým, tržním, měnovým, nedostatečné likvidity a rozvíjejících se trhů

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1M	3M	6M	YTD	od vzniku	
-1,24%	-2,09%	-1,72%	-2,37%	0,84% p.a./7,29%	
2020	2019	2018	2017	2016	2015
2,56%	2,86%	-1,13%	-1,74%	2,08%	0,20%

Největší pozice v majetku fondu

Raiffeisen-Europa-HighYield			9,62%
CZGB 2 10/13/33	Česká republika	AA-	5,98%
CZGB Float 11/19/27	Česká republika	AA-	5,73%
ROMANI 2 7/8 10/28/24	Rumunsko	BBB-	5,23%
CZGB 2 3/4 07/23/29	Česká republika	AA-	4,79%
BNP Paribas A Fund-Global Fixe			3,92%
CZGB 0 1/4 02/10/27	Česká republika	AA-	3,62%
CZGB 0.95 05/15/30	Česká republika	AA-	3,59%
CZGRPA Float 07/01/26	Czechoslovak Group		3,29%
Fidelity Funds - European High			3,05%

Komentář portfolio manažera

Měsíc říjen byl plný událostí, dominantním tématem pro investory však zůstala globálně zrychlující inflace. Tempo jejího letošního růstu je pro většinu investorů, analytiků, ale i např. centrálních bank, překvapivé. Jako jedna z prvních reagovala na zrychlující inflaci zvyšováním základních úrokových sazeb Česká národní banka, což se negativně projevilo v cenách CZK dluhopisů. Ty, měřeno indexem Bloomberg Czech Govt All > 1 Yr, od počátku letošního roku do konce října ztratily 8,4 % své hodnoty, z čehož však 3,8 procentního bodu odepsaly v uplynulém měsíci. Naopak se v říjnu dařilo akciím, které nejenže smazaly zářijové ztráty, ale prakticky vyrovnaly své předchozí historické maximum (globální akciový index MSCI ACWI po zářijovém poklesu o 4,3 % v říjnu zpevnil o 5 %).

Martin Zezula, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 17. 06. 2013 do 31. 10. 2021. 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.

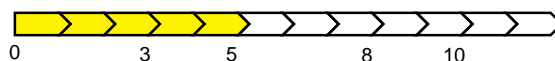
Základní informace o fondu

ISIN	CZ0008473998
Datum zahájení nabízení	17. června 2013
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 577,2 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	0,65%
Vstupní poplatek	1%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%
Průměrná modifikovaná splatnost	2,28
Průměrný výnos do splatnosti	1,93%

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

