

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	
-0,72%	-0,58%	-0,12%	-1,15%	1,00% p.a./8,64%	
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			9,36%
CZGB Float 11/19/27	Česká republika	AA-	6,20%
CZGB 2 10/13/33	Česká republika	AA-	6,15%
ROMANI 2 7/8 10/28/24	Rumunsko	BBB-	5,23%
CZGB 2 3/4 07/23/29	Česká republika	AA-	4,88%
BNP Paribas A Fund-Global Fixe			3,86%
CZGB 0.95 05/15/30	Česká republika	AA-	3,67%
CZGB 0 1/4 02/10/27	Česká republika	AA-	3,65%
CZGRPA Float 07/01/26	Czechoslovak Group		3,20%
Fidelity Funds - European High			2,96%

Komentář portfolio manažera

Celosvětový akciový index MSCI ACWI sice ještě v první zářijové dekádě dále posouval svá historická maxima, poté však pod tíhou obav z globálního zrychlení inflace, dřívějšího zpřísňování měnových politik hlavních centrálních bank a růstu výnosů dluhopisů otočil svoji trajektorii směrem dolů a ve výsledku zakončil měsíc o cca 4 % níže. K negativnímu sentimentu na trzích a poklesu cen akcií významnou měrou přispělo také očekávané zpomalení firemních zisků v USA po pravděpodobném vrcholu ve 2. čtvrtletí a problémy se splácením dluhů čínského realitního obra Evergrande. Americké i evropské státní dluhopisy odepsaly v září více než procento své hodnoty, ztráty jejich českých protějšků byly však v důsledku nad očekávání razantního zvýšení úrokových sazeb ČNB ještě o něco hlubší (-1,5 %).

Martin Zezula, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 17. 06. 2013 do 30. 09. 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.

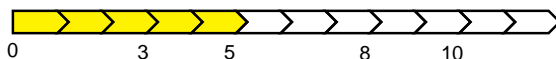
Základní informace o fondu

ISIN	CZ0008473998
Datum zahájení nabízení	17. června 2013
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 616,8 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	0,65%
Vstupní poplatek	1%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%
Průměrná modifikovaná splatnost	2,37
Průměrný výnos do splatnosti	1,47%

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

