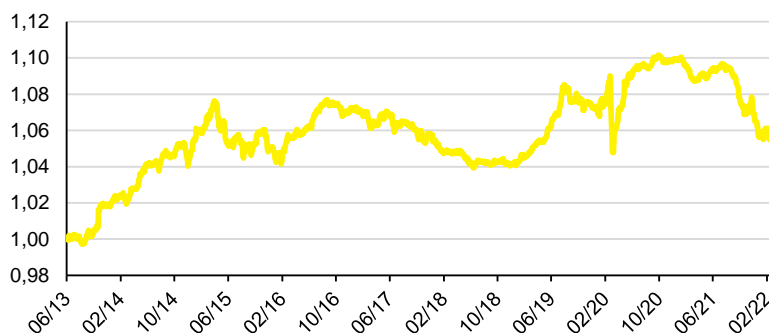


RAIFFEISEN FOND DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ

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 | |
|--------|--------|--------|--------|------------------|-------|
| -0,02% | -1,80% | -3,61% | -0,91% | 0,61% p.a./5,48% | |
| 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
| -3,14% | 2,56% | 2,86% | -1,13% | -1,74% | 2,08% |

Největší pozice v majetku fondu

| | | | |
|--------------------------------|--------------------|------|-------|
| Raiffeisen-Europa-HighYield | | | 8,65% |
| CZGB 2.4 09/17/25 | Česká republika | AA- | 5,91% |
| CZGB 2 10/13/33 | Česká republika | AA- | 5,53% |
| CZGB 2 3/4 07/23/29 | Česká republika | AA- | 5,42% |
| ROMANI 2 7/8 10/28/24 | Rumunsko | BBB- | 4,80% |
| CZGB 1.2 03/13/31 | Česká republika | AA- | 3,62% |
| BNP Paribas A Fund-Global Fixe | | | 3,55% |
| CZGB 0 1/4 02/10/27 | Česká republika | AA- | 3,42% |
| CZGB 0.95 05/15/30 | Česká republika | AA- | 3,37% |
| CZGRPA Float 07/01/26 | Czechoslovak Group | NR | 3,15% |

Komentář portfolio manažera

Klíčovou únorovou událostí, a to zdaleka nejen pro vývoj finančních trhů, byl vpád ruských vojsk na území Ukrajiny. Ten dramatickým způsobem srazil ceny většiny rizikových nástrojů (akcií apod.), přičemž např. ruský akciový index RTS jen během prvního dne invaze odepsal bezmála 40 % své hodnoty. Následné přesuny prostředků do „relativního bezpečí“ státních dluhopisů vyspělých zemí pomohlo ke konci měsíce zvrátit jejich sestupnou cenovou trajektorii z předcházejících týdnů, taženou množícími se obavami ze zpřísňování měnových politik na obou stranách Atlantiku. Celkově tak v únoru globální akciový index MSCI ACWI poklesl o 2,7 %, české státní dluhopisy (měřeno indexem Bloomberg Czech Govt 3-5 Yr) si o 0,6 % polepšily, zatímco jejich americké a evropské protějšky zakončily měsíc v podobném či ještě větším rozsahu v červených číslech.

Martin Zezula, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 17. 06. 2013 do 28. 2. 2022. 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.

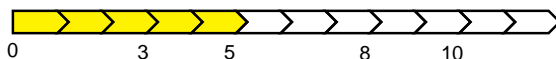
Základní informace o fondu

| | |
|---------------------------------|------------------|
| ISIN | CZ0008473998 |
| Datum zahájení nabízení | 17. června 2013 |
| Typ fondu | dluhopisový |
| Největší zastoupení aktiv | dluhopisy |
| Měna fondu | CZK |
| Objem fondu (NAV) | 1 665,5 mil. CZK |
| Úplata investiční společnosti | 0,65% |
| Vstupní poplatek | 1% |
| Výstupní poplatek | 0% |
| Výkonnostní poplatek | 10% |
| Průměrná modifikovaná splatnost | 2,65 |
| Průměrný výnos do splatnosti | 3,01% |

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

