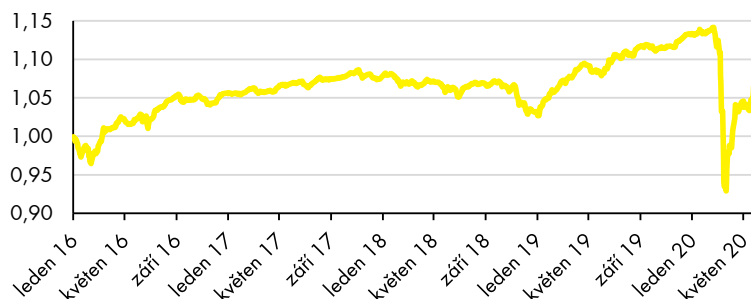


RAIFFEISEN FOND HIGH-YIELD DLUHOPISŮ

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
2,16%	-5,29%	-4,93%	-5,75%	1,48% p.a./6,71%
2019	2018	2017	2016	
9,76%	-3,98%	1,67%	5,67%	

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Europa-High-Yield

TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 7/8 01/28/26	1,34%
DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	1,22%
EQUINIX INC EQIX 2 7/8 10/01/25	1,20%
PPF TELECOM GROUP BV PPFARA 3 1/8 03/27/26	1,20%
ELIS SA ELISGP 2 7/8 02/15/26	1,10%
ORANO SA ORANOF 3 3/8 04/23/26	1,05%
INEOS FINANCE PLC INEGRP 2 1/8 11/15/25	1,05%
TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 7/8 03/31/27	0,99%
SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	0,77%
TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 1/8 10/15/24	0,67%

Komentář portfolio manažera

Podobně jako duben se i měsíc květen nesl na finančních trzích v duchu uklidňování a zvyšujícího se apetitu investorů opět nakupovat i rizikovější aktiva jako jsou korporátní dluhopisy investičního stupně, dluhopisy bez ratingu, komodity či akcie. Růst cen bylo možné pozorovat napříč všemi rizikovějšími třídami aktiv, nevýjimaje měny jako například českou korunu, která se na úplný závěr měsíce opět dostala pod sledovanou hranici 27 korun za jedno euro. Obecně se dá říci, že stejně jako v případě podobných rozkolísaných období minulých let jsou finanční trhy i v případě koronavirové pandemie napřed oproti ekonomickému vývoji a odráží se v nich optimismus investorů z opětovného otevírání jednotlivých ekonomik a návratu do „normálu“.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

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)	890,4 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,2%
Vstupní poplatek	2%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

Ukazatele

Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	9,03%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	6,10%
Max. pokles podřízeného fondu	18,62%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	95,05%

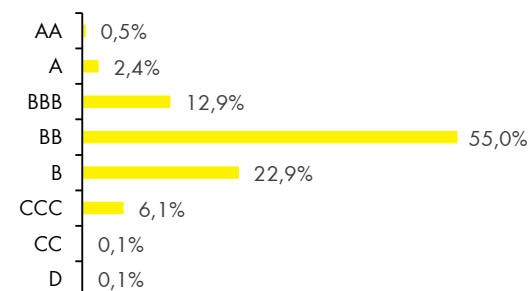
Rizikový profil (SRRI)

← Zpravidla nižší výnos				Zpravidla vyšší výnos →		
← Nižší riziko				Vyšší riziko →		
1	2	3	4	5	6	7

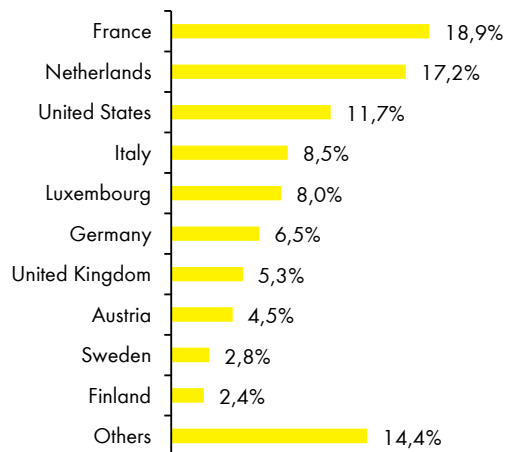
Doporučený investiční horizont



Struktura řídicího fondu podle ratingu



Struktura řídicího fondu podle zemí



Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulá výkonnost fondu nezaručuje stejnou výkonnost i v budoucím období. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. Investice do fondů kolektivního investování nespádají pod režim pojištění vkladů. Úplné názvy fondů a další informace, včetně informací o poplatcích a rizicích obsažených v investicích, jsou k dispozici v češtině na www.rfi.cz.