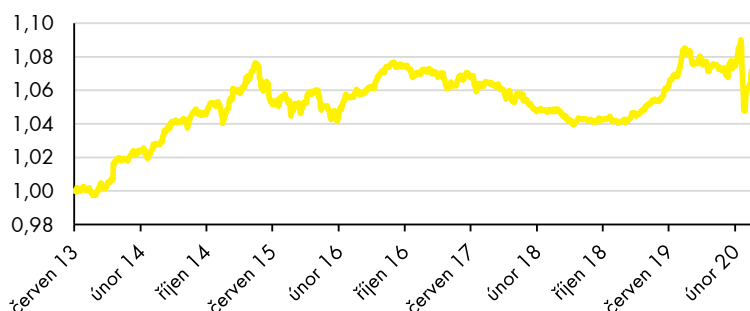


RAIFFEISEN FOND DLUHOPISOVÝCH PŘÍLEŽITOSTÍ

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	
1,31%	-0,38%	-0,33%	0,18%	1,04% p.a./7,35%	
2019	2018	2017	2016	2015	2014
2,86%	-1,13%	-1,74%	2,08%	0,20%	3,00%

Největší pozice v majetku fondu

Raiffeisen-Europa-HighYieldFon				9,66%
CZGB 0 1/4 02/10/27	Česká republika	AA-		8,02%
CZGB 0.95 05/15/30	Česká republika	AA-		7,11%
CZGB 2 10/13/33	Česká republika	AA-		7,05%
CZGRPA Float 12/16/21	Czechoslovak Group	-		5,34%
CZGB 2 3/4 07/23/29	Česká republika	AA-		5,06%
ROMANI 2 7/8 10/28/24	Rumunsko	BBB-		4,91%
VORHYP 0.8 03/08/21	Hypo Vorarlberg Bank	A-		3,67%
POLGB 0 07/25/20	Polsko	A-		3,48%
CDCARG 1.28 06/17/21	ČD Cargo	-		2,90%

Komentář portfolio manažera

Světové finanční trhy zůstaly i v dubnu zcela "pod taktovkou" zpráv ohledně pandemie koronaviru. Zotavení z minim akciových indexů dosažených na přelomu druhého a třetího březnové dekády primárně napomohla extrémní stimulační aktivita centrálních bank a vlád jednotlivých zemí, jejímž cílem bylo zabránit potenciálnímu ekonomickému kolapsu vyvolanému rozsáhlými restriktivními opatřeními. Později se přidaly též signály globálního slábnutí epidemie, povzbudivé informace ohledně účinnosti léku Remdesivir a ve většině případů lepší výsledky hospodaření firem za 1. kvartál, než trh očekával. Celosvětový akciový index MSCI AC World v dubnu posílil o více než 10 % a CZK dluhopisy v průměru zhodnotily o 1,5 % (měřeno indexem Bloomberg Barclays Czech Govt All >1 Yr). Po předcházejícím měsíci opačného vývoje v dubnu korporátní dluhopisy překonaly výkonnost dluhopisů státních.

Martin Zezula, portfolio manažer

Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulé 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.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)	1 718,1 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,1%
Vstupní poplatek	1%
Výstupní poplatek	0%

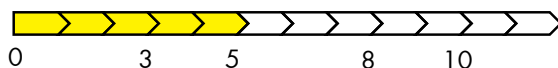
Ukazatele

Volatilita (p. a.)	2,17%
VaR (99%, 1M)	1,46%
Max. pokles	3,89%
Průměrná modifikovaná splatnost	3,41
Průměrný výnos do splatnosti	1,46%
Průměrný kupon	1,78%
Celkový počet pozic	39

Rizikový profil (SRRI)

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

Doporučený investiční horizont



Měnová alokace fondu (včetně derivátů)



Struktura cenných papírů s ratingem

