

RAIFFEISEN FOND HIGH-YIELD DLUHOPISŮ

ISIN: CZ0008474848



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



Komentář portfolio manažera

Ve Fondu high-yield dluhopisů jsme v září opět obchodovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku, zainvestovanost fondu se přitom meziměsíčně zvýšila z 95 % a 99 %. Fond nadále zůstává téměř plně zajištěn proti pohybům měnového kurzu CZK/EUR. Průměrná splatnost dluhopisů v řídicím fondu ke konci měsíce činila 3 roky a jejich průměrný výnos do splatnosti 3,3 % p. a.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Europa-High-Yield (k 30. 9. 2018)

DIGI COMMUNICATIONS NV CBLCSY 5 10/15/23	1,23 %
ELIS SA ELISGP 2 7/8 02/15/26	1,16 %
UNITYMEDIA HESSEN / NRW UNITY 4 01/15/25	1,13 %
SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	1,12 %
TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 1/8 10/15/24	1,08 %
EQUINIX INC EQIX 2 7/8 10/01/25	1,01 %
SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 4 04/01/23	1,00 %
BANIJAY GROUP SAS BANIJA 4 07/01/22	0,97 %
CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 5/8 09/30/24	0,93 %
BMBG BOND FINANCE SCA BMBGBN 3 06/15/21	0,88 %

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 údaje o fondu

Referenční období	23. 11. 14 - 30. 9. 18
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 517,6 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,0 %
Vstupní poplatek	2,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	2,37 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	1,60 %
Max. pokles podřízeného fondu	3,53 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	99,21 %

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

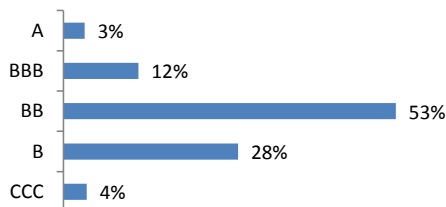
← Nižší riziko Vyšší riziko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Doporučený investiční horizont



Struktura řídicího fondu podle ratingu (k 30. 9. 2018)



Struktura řídicího fondu podle zemí (k 30. 9. 2018)

