

RAIFFEISEN FOND EVROPSKÝCH AKCIÍ

ISIN: CZ0008475266



Charakteristika fondu

- Min. 85 % majetku fondu investováno do cenných papírů řídicího fondu Raiffeisen-Europa-Aktien
- Příležitost participovat na úspěchu společností se sídlem či vykonávajících aktivitu v Evropě
- Výkonnost měřena v české koruně
- Investice spojena s tržním a měnovým rizikem

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	2018	2017	od vzniku
-9,36 %	-16,38 %	-14,90 %	-15,46 %	-0,83 %	-13,44 % p.a. / -16,17 %

Komentář portfolio manažera

Negativní vývoj na akciových trzích přetrvával i v úplném závěru roku. Důvody poklesů akcií zůstávají stejné: obchodní bariéry, Brexit, zpomalování ekonomik. Mnohé akciové indexy se nachází blízko tzv. medvědího trhu (hlubší než 20% pokles od maxim). Vlivem posledních poklesů se však akciové trhy mohou zdát podle některých ukazatelů jako mírně podhodnocené. Naopak české státní dluhopisy zaznamenaly koncem roku mírný růst, což může být do jisté míry důsledek očekávání pozvolnějšího růstu úrokových sazeb pro rok 2019.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Europa-Aktien (k 31. 12. 2018)

AP Moller - Maersk A/S	3,15 %
Nokia OYJ	3,14 %
Total SA	3,13 %
Banco Santander SA	2,96 %
Royal Dutch Shell PLC	2,93 %
Raiffeisen Bank International AG	2,89 %
Novartis AG	2,78 %
HUGO BOSS AG	2,72 %
Sampo	2,54 %
Wienerberger AG	2,52 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	11. 9. 17 - 31. 12. 18
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	138,6 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,5 %
Vstupní poplatek	2,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	12,12 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	8,19 %
Max. pokles podřízeného fondu	19,39 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	93,85 %

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6

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

Doporučený investiční horizont



Struktura řídicího fondu podle sektorů (k 31. 12. 2018)

Finance	16%
Energie	13%
Suroviny	12%
Průmysl	11%
Zdravotnictví	11%
Zboží dl. spotřeby	10%
Ostatní	10%
Telekomunikace	7%
Zboží den. spotřeby	5%
IT	5%

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.