

RAIFFEISEN FOND EVROPSKÝCH AKCIÍ

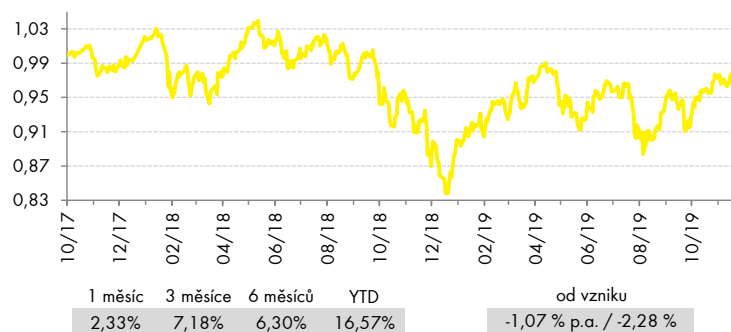
ISIN: CZ0008475266



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



2018	2017
-15,47 %	-0,83 %

Komentář portfolio manažera

Světové akciové trhy, měřeno akciovým indexem MSCI AC World, zahájily listopad v těsné blízkosti svého historického maxima (dosaženého o den dříve) a prakticky po celý měsíc bez významnějšího zakolísání dále rostly. Vzhůru je tlačila povzbudivá data z ekonomik na obou stranách Atlantiku, úspěšně probíhající výsledková sezóna v USA a zvyšující se naděje na uzavření americko-čínské obchodní dohody. Příliš se naopak nedařilo dluhopisům, což lze připsat na vrub postupně vyprchávajícímu přesvědčení investorů o tom, že centrální banky v USA a eurozóně budou pokračovat v nastoleném trendu snižování úrokových sazeb. Na domácím dluhopisovém trhu, ruku v ruce se zahraničním vývojem, poklesly „sázky“ na brzké uvolnění měnových podmínek České národní banky, což vyústilo v listopadový pokles cen českých státních dluhopisů přibližně o 0,5 procentního bodu.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Europa-Aktien

AP Moller - Maersk A/S	3,64%
TOTAL SA	3,08%
Roche Holding AG	2,96%
HUGO BOSS AG	2,79%
Banco Santander SA	2,70%
Nestle SA	2,58%
Raiffeisen Bank International AG	2,53%
Siemens AG	2,46%
Sampo Oyj	2,38%
Aggreko PLC	2,34%

Základní údaje o fondu

Referenční období	11. 9. 17 - 30. 11. 19
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	135,8 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,7%
Vstupní poplatek	2,0%
Výstupní poplatek	0,0%

Ukazatele

Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	12,48%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	8,43%
Max. pokles podřízeného fondu	19,39%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	92,86%

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

Finance	16%
Průmysl	14%
Suroviny	10%
Zdravotnictví	10%
Ostatní	10%
Energie	9%
Zboží dl. spotřeby	9%
Zboží den. spotřeby	8%
IT	8%
Telekomunikace	6%

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.rfis.cz.