

# 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



2019	2018	2017
18,56%	-15,47 %	-0,83 %

## Komentář portfolio manažera

Úvod roku 2020 se vydařil investorům do dluhopisů, zatímco hráči sázející na pokračující růst cen akcií ke konci ledna ve většině jen počítali své ztráty. Data zveřejněná v průběhu měsíce potvrdila přetrvávající solidní výkonnost americké ekonomiky a zlepšení situace v Německu, úspěšně probíhá výsledková sezóna v USA, dominantní zprávou pro finanční trhy se však stala epidemie koronaviru. Na vyhodnocení jejích dopadů je zatím příliš brzy, pohled do minulosti (např. epidemie SARS, ptáčí chřipky aj.) však naznačuje, že prvotní propady cen akcií bývají v horizontu několika týdnů vyrovnány.

Jan Chytrý, portfolio manažer

## Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Europa-Aktien

Nestle SA	4,78%
Roche Holding AG	3,48%
HUGO BOSS AG	3,22%
Siemens AG	2,97%
Banco Santander SA	2,93%
AP Moller - Maersk A/S	2,79%
TOTAL SA	2,79%
Sampo Oyj	2,52%
Novartis AG	2,35%
British American Tobacco PLC	2,16%

## Základní údaje o fondu

Referenční období	11. 9. 17 - 31. 01. 20
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	132,5 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,7%
Vstupní poplatek	2,0%
Výstupní poplatek	0,0%

## Ukazatele

Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	12,31%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	8,31%
Max. pokles podřízeného fondu	19,39%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	93,45%

## 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	18%
Zboží den. spotřeby	16%
Zdravotnictví	13%
Průmysl	12%
Zboží dl. spotřeby	8%
IT	7%
Energie	7%
Ostatní	7%
Suroviny	7%
Telekomunikace	5%

## 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](http://www.rfis.cz).