

listopad 2017

Raiffeisen fond amerických akcií

ISIN: CZ0008475175

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	10. 7. 2017
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	91,1 mil. Kč
Min. investice jednorázová	10 000 Kč
Min. investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek	0 %
Úplata investiční společnosti	0 %
Poplatek distributora za zprostředkování	
- Nákup ¹	0 %
- Odkup	0 %

Ukazatele

Referenční období	25. 7. 17 - 30. 11. 17
Volatilita (p. a.)	9,92 %
VaR (99%, 1M)	6,70 %
Max. pokles	4,30 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	11,34 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	87,9 %

Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

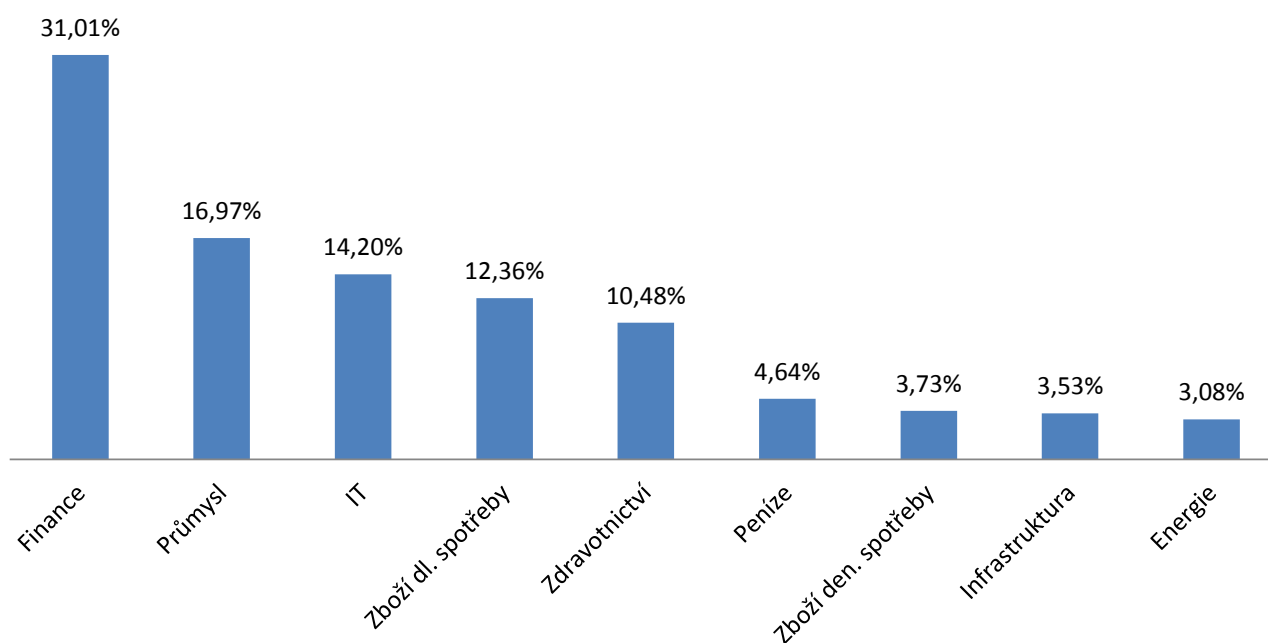
Vyšší riziko →

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

Výkonnost fondu k 30. 11. 2017

1M	3M	od vzniku
-0,26 %	5,7 %	5,7 %

Struktura řídicího fondu podle sektorů (k 30. 11. 2017)



¹ Dočasně sníženo

Investiční zaměření

Raiffeisen fond amerických akcií je podřízeným fondem Raiffeisen-US-Aktien, jenž se snaží na základě své investiční strategie dosahovat dlouhodobého růstu kapitálu. Fond investuje minimálně 85 % hodnoty majetku do cenných papírů řídicího fondu Raiffeisen-US-Aktien. Zbylé prostředky jsou investovány do likvidních aktiv za účelem zajištění. Podřízený fond měří svou výkonnost v CZK. Odlišnosti ve výkonnosti podřízeného fondu a řídicího fondu mohou plynout z měnového zajištění kurzu CZK/EUR v portfoliu podřízeného fondu.

Řídicí fond Raiffeisen-US-Aktien investuje minimálně 51 % prostředků do akcií a obdobných cenných papírů vydaných společnostmi sídlícími či vykonávající aktivitu v Severní Americe. Řídicí fond může rovněž investovat do dluhopisů vydávaných vládami či nadnárodními emitenty a také do podílů jiných investičních fondů.

Tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 10 let.

Komentář manažera fondu

Martin Zezula, portfoliomanážer

Jednou z nejdůležitějších listopadových událostí byla stabilizace cen českých státních dluhopisů. Po prudkých poklesech cen v září a říjnu způsobených dobrými daty z tuzemské ekonomiky se v polovině měsíce trend otočil a nyní pozorujeme lehký růst cen těchto dluhopisů. Jedním z důvodů může být klesající pravděpodobnost zvyšování úrokových sazeb v prosinci. Stabilní situace je aktuálně na akcích a komoditách, kde jsme zaznamenali lehký růst, respektive stagnaci.

Do Fondu amerických akcií jsme v listopadu dále dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku. Ke konci měsíce bylo více než 67 % majetku fondu měnově zajištěno.

V nejbližších týdnech bude pro český dluhopisový trh důležité prosincové zasedání ČNB, kde se bude rozhodovat o případném dalším zvyšování úrokových sazeb. Akciové trhy budou jistě velmi pozorně sledovat vývoj okolo americké daňové reformy, která úspěšně prošla americkým Kongresem.

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



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 na www.rfis.cz, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.