

RAIFFEISEN FOND EVROPSKÝCH AKCIÍ

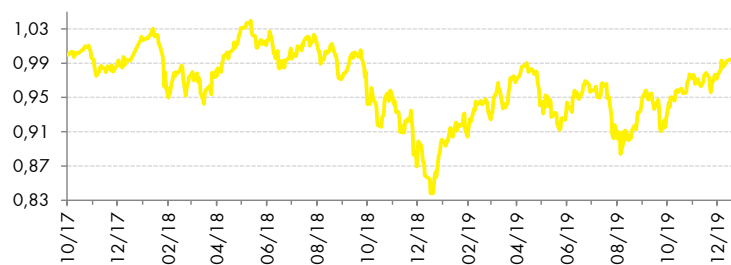
ISIN: CZ0008475266



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	YTD	od vzniku
1,72%	5,12%	4,61%	18,56%	-0,27 % p.a. / -0,61 %

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

Komentář portfolio manažera

Investoři do rizika mohli být minulý měsíc opět spokojeni, když akciové trhy po lehkém zaváhání v prvním prosincovém týdnu opět nastoupili na rostoucí trajektorii cen akcií. Globální akciový index MSCI World byl schopen v prosinci připsat zhodnocení přesahující tři procenta. Rok 2019 byl z pohledu akciových burz opravdu úspěšný, na mnoha trzích jsme viděli dvouciferné zhodnocení akciových indexů a výjimkou nebyl ani růst o více než dvacet procent. Naopak nemilé překvapení připravil úplný konec roku pro investory do českých státních dluhopisů, když v posledních dvou obchodních dnech loňského roku poklesly ceny na celé dluhopisové křivce. Zatímco krátké dluhopisy oslabily jen o několik málo desetín procenta, dluhopisový index s průměrnou dobou do splatnosti 3,9 roku poklesl téměř o jedno procento.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Europa-Aktien

Nestle SA	4,50%
AP Moller - Maersk A/S	3,27%
Roche Holding AG	3,24%
HUGO BOSS AG	3,19%
Siemens AG	3,01%
TOTAL SA	2,98%
Banco Santander SA	2,96%
Sampo Oyj	2,34%
Aggreko PLC	2,20%
Novartis AG	2,12%

Základní údaje o fondu

Referenční období	11. 9. 17 - 31. 12. 19
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	137,4 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,7%
Vstupní poplatek	2,0%
Výstupní poplatek	0,0%

Ukazatele

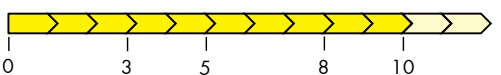
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	12,38%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	8,36%
Max. pokles podřízeného fondu	19,39%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	93,32%

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	17%
Zboží den. spotřeby	15%
Průmysl	13%
Zdravotnictví	13%
Zboží dl. spotřeby	9%
Energie	8%
Suroviny	7%
IT	7%
Ostatní	6%
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.