

# RAIFFEISEN FOND AMERICKÝCH AKCIÍ

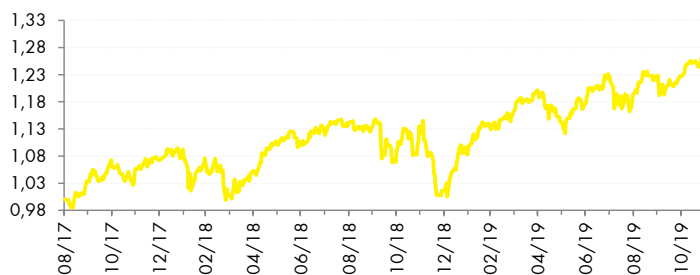
ISIN: CZ0008475175



## Charakteristika fondu

- Minimálně 85 % majetku fondu investováno do cenných papírů řídicího fondu Raiffeisen-US-Aktien
- Příležitost participovat na úspěchu společností se sídlem či vykonávajících aktivitu v Severní Americe
- Výkonnost měřena v českých korunách
- Investice spojena s tržním a měnovým rizikem

## Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1 měsíc 3 měsíce 6 měsíců YTD  
3,16% 6,10% 10,76% 24,51%

od vzniku  
11,03 % p.a. / 26,54 %

2018 2017  
-5,22 % 7,23 %

## 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. Přilíš 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.

Martin Zezula, portfolio manažer

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

Apple Inc	1,69%
MasTec Inc	1,58%
Applied Materials Inc	1,56%
NVIDIA Corp	1,55%
Procter & Gamble Co/The	1,54%
Microsoft Corp	1,52%
AbbVie Inc	1,49%
Mastercard Inc	1,48%
American Tower Corp	1,47%
Amgen Inc	1,46%

## Základní údaje o fondu

Referenční období	25. 7. 17 - 30. 11. 2019
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	174,9 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,7%
Vstupní poplatek	2,0%
Výstupní poplatek	0,0%

## Ukazatele

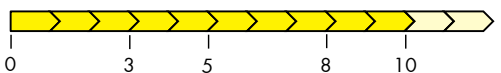
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	12,93%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	8,73%
Max. pokles podřízeného fondu	12,44%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	91,43%

## 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

IT	21%
Finance	15%
Zdravotnictví	15%
Průmysl	10%
Telekomunikace	10%
Zboží den. spotřeby	8%
Ostatní	7%
Zboží dl. spotřeby	7%
Energie	6%
Nemovitosti	3%

## 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).