

RAIFFEISEN FOND EVROPSKÝCH AKCIÍ

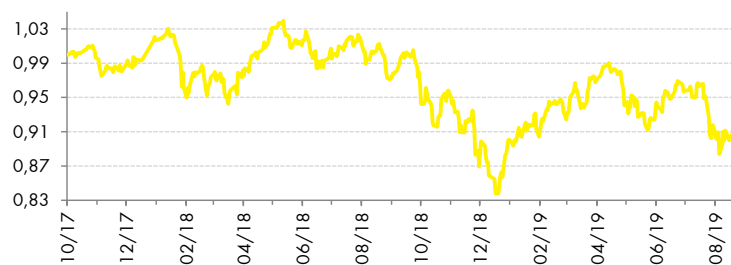
ISIN: CZ0008475266



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
	-3,93%	-0,82%	-3,25%	8,76%	-4,78 % p.a. / -8,83 %

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

Komentář portfolio manažera

Na finančních trzích bylo v srpnu cítit zklamání z příliš opatrné politiky amerického Fedu, doprovázené nervozitou z titulu narůstajících geopolitických rizik - v rámci americko-čínských obchodních sporů nová cla uvalená oběma stranami, blížící se Brexit (pravděpodobně bez dohody) a stupňující se protesty v Hongkongu. Zdaleka ne tak negativní data o vývoji globální ekonomiky, ale i o hospodaření firem, zůstala v uplynulém měsíci „upozaděna“. Celosvětový akciový index MSCI AC World v daném období odepsal téměř 2,5 % své hodnoty (po přepočtu do Kč však skončil na „červené nule“), zatímco ceny českých dluhopisů se ve většině opět posunuly o několik desetín procentního bodu výše.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Europa-Aktien

Nokia OYJ	3,79%
Nestle SA	3,28%
AP Moller - Maersk A/S	3,15%
TOTAL SA	3,05%
Roche Holding AG	2,86%
Royal Dutch Shell PLC	2,69%
Wienerberger AG	2,66%
Raiffeisen Bank International AG	2,57%
HUGO BOSS AG	2,53%
Banco Santander SA	2,50%

Základní údaje o fondu

Referenční období	11. 9. 17 - 31. 8. 19
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	130,5 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,7%
Vstupní poplatek	2,0%
Výstupní poplatek	0,0%

Ukazatele

Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	12,70%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	8,58%
Max. pokles podřízeného fondu	19,39%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	96,00%

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	14%
Energie	13%
Suroviny	13%
Průmysl	11%
Zdravotnictví	11%
IT	10%
Zboží dl. spotřeby	9%
Ostatní	7%
Telekomunikace	7%
Zboží den. spotřeby	6%

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 v češtině na www.rfis.cz.