

REPORT PORTFOLIO MANAŽERA

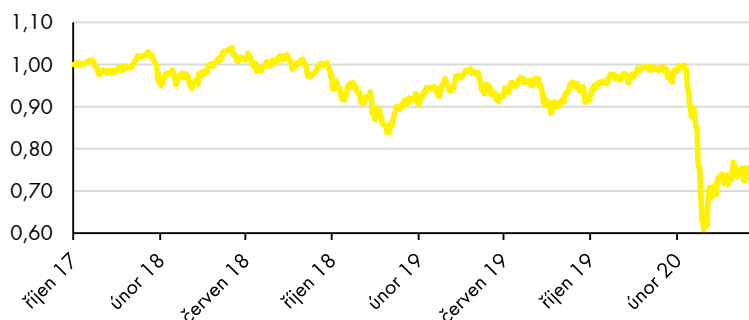
květen 2020

RAIFFEISEN FOND EVROPSKÝCH AKCIÍ

Charakteristika fondu

- Minimálně 85 % majetku fondu je investováno do cenných papírů řídicího fondu Raiffeisen-European-Equities
- Příležitost participovat na úspěchu společností se sídlem či vykonávajících aktivit v Evropě
- Výkonnost měřena v českých korunách
- Investice spojena s rizikem tržním a měnovým

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1M	3M	6M	YTD	od vzniku
2,36%	-13,33%	-19,48%	-20,84%	-8,69% p.a./-21,32%
2019	2018	2017		
18,56%	-15,47%	-0,83%		

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-European-Equities

Nestle SA	5,40%
Roche Holding AG	4,14%
Siemens AG	3,16%
TOTAL SA	2,63%
Sampo Oyj	2,62%
Novartis AG	2,49%
Kingfisher PLC	2,32%
AP Moller - Maersk A/S	2,29%
SAP SE	2,16%
Unilever NV	2,14%

Komentář portfolio manažera

Podobně jako duben se i měsíc květen nesl na finančních trzích v duchu uklidňování a zvyšujícího se apetitu investorů opět nakupovat i rizikovější aktiva jako jsou korporátní dluhopisy investičního stupně, dluhopisy bez ratingu, komodity či akcie. Růst cen bylo možné pozorovat napříč všemi rizikovějšími třídami aktiv, nevýjimaje měny jako například českou korunu, která se na úplný závěr měsíce opět dostala pod sledovanou hranici 27 korun za jedno euro. Obecně se dá říci, že stejně jako v případě podobných rozkolísaných období minulých let jsou finanční trhy i v případě koronavirové pandemie napřed oproti ekonomickému vývoji a odráží se v nich optimismus investorů z opětovného otevírání jednotlivých ekonomik a návratu do „normálu“.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Základní informace o fondu

ISIN	CZ0008475266
Datum zahájení nabízení	11. září 2017
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	124,9 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,7%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

Ukazatele

Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	27,44%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	18,53%
Max. pokles podřízeného fondu	41,45%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	87,88%

Rizikový profil (SRRI)

← 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

Zboží den. spotřeby	17,7%
Zdravotnictví	15,6%
Finance	14,4%
Průmysl	10,8%
IT	9,5%
Těžba komodit	6,8%
Zboží dl. spotřeby	6,9%
Energie	5,8%
Telekomunikace	4,5%
Služby	4,1%
Ostatní	3,9%

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.