

REPORT PORTFOLIO MANAŽERA

leden 2021

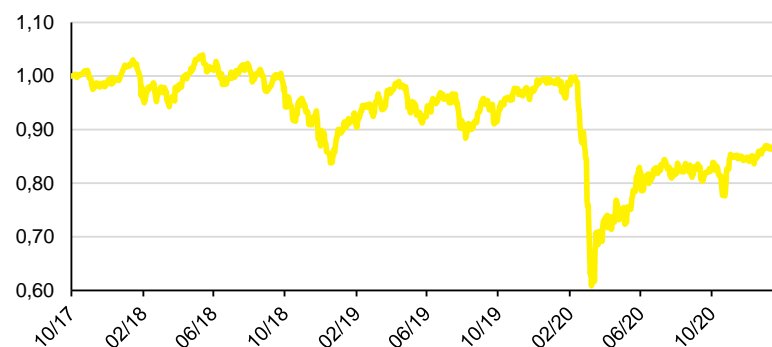


RAIFFEISEN FOND EVROPSKÝCH AKCIÍ

Charakteristika fondu

- Minimálně 85 % majetku fondu je investováno do cenných papírů řídicího fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien
- 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
0,21%	10,76%	5,62%	0,21%	-4,41% p.a./-13,87%
2020	2019	2018	2017	
-13,52%	18,56%	-15,47%	-0,83%	

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien

SAP SE	2,39%
ASML Holding NV	2,21%
Roche Holding AG	2,10%
Air Liquide SA	2,09%
Merck KGaA	2,08%
Schneider Electric SE	2,05%
Novo Nordisk A/S	1,97%
L'Oreal SA	1,94%
Unilever PLC	1,92%
Bayerische Motoren Werke AG	1,76%

Komentář portfolio manažera

Světové akciové trhy vstoupily do nového roku ve většině optimisticky. Na poslední chvíli byla zažehnána hrozba odchodu Velké Británie z Evropské unie bez dohody, vzrostla pravděpodobnost dalšího výrazného stimulu ze strany nové demokratické administrativy v USA a zejména naděje, že počínající vakcinace proti koronaviru vrátí v brzké době ekonomiky „do normálu“. V posledním lednovém týdnu však došlo – navzdory slibně probíhající výsledkové sezóně – ke korekci předcházejícího růstu. Vedle pomalé distribuce vakcín a nových mutací koronaviru k ní přispěla též nervozita spojená s koordinovaným nájezdem retailových investorů na některé akcie v USA s vysokým podílem tzv. krátkých pozic a následné „cenové rozkolísání“ celého trhu. Globální akciový index MSCI AC World tak ve výsledku za leden odepsal přibližně půl procenta své hodnoty, srovnatelné ztráty však zaznamenaly i dluhopisové trhy na obou stranách Atlantiku, Českou republiku nevyjímaje.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 11. 10. 2017 do 31. 01. 2021. Údaje o výkonnosti se týkají minulosti a zahrnují veškeré poplatky a náklady hrazené z majetku fondu, s výjimkou případných vstupních a výstupních poplatků. Může být uplatněn výkonnostní poplatek až 20% z kladného hospodářského výsledku před zdaněním za účetní období, splatný na konci tohoto období. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků. Zdrojem dat je Raiffeisen investiční společnost a.s. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. Úplný název fondu a další informace, mimo jiné o poplatcích a rizicích obsažených v investici, sdělení klíčových informací a statut fondu jsou k dispozici v češtině na www.rfis.cz.

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)	176,0 mil. CZK
Podíl řídicího fondu v portfoliu	90,64%
Úplata investiční společnosti	1,7%
Vstupní poplatek	2%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

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

Zdravotnictví	17,4%
Průmysl	16,4%
IT	14,1%
Spotř. zboží necyklické	12,2%
Těžba komodit	11,4%
Finance	11,3%
Spotř. zboží cyklické	7,7%
Telekomunikace	3,8%
Ostatní	5,7%