

# RAIFFEISEN FOND AMERICKÝCH AKCIÍ

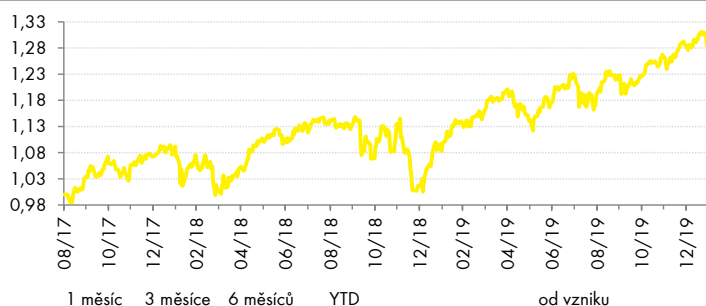
ISIN: CZ0008475175



## 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



2019	2018	2017
26,35%	-5,22 %	7,23 %

## Komentář portfolio manažera

Úvod roku 2020 se vydařil investorům do dluhopisů, zatímco hráči sázející na pokračující růst cen akcií ke konci ledna ve většině jen počítali své ztráty. Data zveřejněná v průběhu měsíce potvrdila přetrvávající solidní výkonnost americké ekonomiky a zlepšení situace v Německu, úspěšně probíhá výsledková sezóna v USA, dominantní zprávou pro finanční trhy se však stala epidemie koronaviru. Na vyhodnocení jejích dopadů je zatím příliš brzy, pohled do minulosti (např. epidemie SARS, ptáčí chřipky aj.) však naznačuje, že prvotní propady cen akcií bývají v horizontu několika týdnů vyrovnány.

Martin Zezula, portfolio manažer

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

Apple Inc	1,85%
Microsoft Corp	1,69%
Newmont Mining Corp	1,69%
Mastercard Inc	1,62%
Procter & Gamble Co/The	1,60%
Applied Materials Inc	1,58%
NVIDIA Corp	1,56%
Visa Inc	1,54%
American Tower Corp	1,50%
Intel Corp	1,49%

## Základní údaje o fondu

Referenční období	25. 7. 17 - 31. 01. 2020
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	185,9 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,7%
Vstupní poplatek	2,0%
Výstupní poplatek	0,0%

## Ukazatele

Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	12,66%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	8,55%
Max. pokles podřízeného fondu	12,44%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	94,11%

## 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	9%
Zboží den. spotřeby	8%
Zboží dl. spotřeby	7%
Ostatní	7%
Energie	5%
Nemovitosti	3%

## 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](http://www.rfis.cz).