

RAIFFEISEN FOND EVROPSKÝCH AKCIÍ

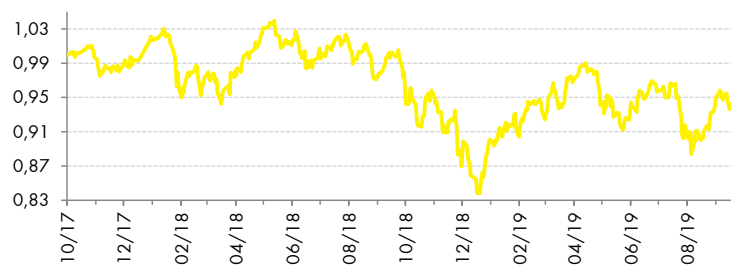
ISIN: CZ0008475266



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 měsíce	YTD	od vzniku
3,72%	-0,48%	0,77%	12,80%	-2,80 % p.a. / -5,44 %

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

Komentář portfolio manažera

Finanční trhy zažily v měsíci září opět jeden ze svých lepších měsíců v letošním roce. Podporou jim bylo mimo jiné rozhodnutí centrálních bank na obou březích Atlantiku. 12. září snížila ECB základní depozitní sazbu na rekordních -0,5 % a o šest dnů později snížil Fed základní úrokovou sazbu o 0,25 procentního bodu. I přes pokračující politická a obchodní rizika ve světě pomohla tato rozhodnutí akciovým trhům přiblížit se k letošním maximům. Horší makro data z USA a diskuse o možném impeachmentu prezidenta Trumpa však dobrou náladu ke konci měsíce zkazily. České dluhopisy reagovaly na pohyb dluhopisového trhu v Eurozóně a na rozhodnutí ČNB ze dne 25. září ponechat základní úrokovou sazbu na stávající úrovni. Výsledkem je pokles většiny českých dluhopisů o několik desetín níže.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Europa-Aktien

Nokia OYJ	3,74%
AP Moller - Maersk A/S	3,21%
TOTAL SA	3,14%
Roche Holding AG	2,89%
Nestle SA	2,85%
Royal Dutch Shell PLC	2,85%
Wienerberger AG	2,77%
Raiffeisen Bank International AG	2,67%
Banco Santander SA	2,56%
HUGO BOSS AG	2,51%

Základní údaje o fondu

Referenční období	11. 9. 17 - 30. 9. 19
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	135,4 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,7%
Vstupní poplatek	2,0%
Výstupní poplatek	0,0%

Ukazatele

Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	12,58%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	8,49%
Max. pokles podřízeného fondu	19,39%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	95,95%

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	14%
Suroviny	12%
Průmysl	11%
Zdravotnictví	10%
IT	10%
Zboží dl. spotřeby	9%
Ostatní	7%
Telekomunikace	6%
Zboží den. spotřeby	6%

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.