

duben 2015

Raiffeisen fond akciových trhů, třída A1 a A2

ISIN: CZ0008474442, CZ0008474459

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	21. května 2014
Objem fondu	400,5 mil. CZK
Vstupní poplatek	0 %
Poplatek distributora - zprostředkování nákupu	max. 4 %
Výstupní poplatek	0 %
Úplata investiční společnosti	2 %
Celková nákladovost (TER)*	1,62 %

* Zahrnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku fondu od 21. 5. do 31. 12. 2014 (tyto náklady se odrazí ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi).

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



Ukazatele třídy A1

Referenční období	10. 6. 14 – 30. 4. 15
Volatilita (p. a.)	12,06 %
VaR (99%, 1M)	8,14 %
Max. pokles	10,20 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	92,90 %

Největší pozice v majetku fondu

Erste Group Bank AG	6,75 %
CEZ AS	6,06 %
db x-trackers MSCI EM ASIA IND (ETF)	4,67 %
Komerční banka as	4,01 %
Vienna Insurance Group AG Wien	3,25 %
Philip Morris CR AS	2,59 %
db x-trackers MSCI Emerging Market (ETF)	1,77 %
SAP SE	1,52 %
BASF SE	1,48 %
Daimler AG	1,45 %

Investiční zaměření

Fond je svým zaměřením akciovým fondem. Jeho cílem je dlouhodobý růst kapitálu měřený v českých korunách, a to investicemi převážně (min. 80% hodnoty majetku fondu) do akcií a/nebo nástrojů nesoucích riziko akcií vydaných v českých korunách a/nebo se obchodují, resp. zaměřují na střední a východní Evropu a jiné rozvíjející se trhy (min. 51 % hodnoty majetku). V menší míře může fond zhodnocovat svěřené prostředky formou vkladů u bank a investovat do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů. Doporučení: tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 10 let.

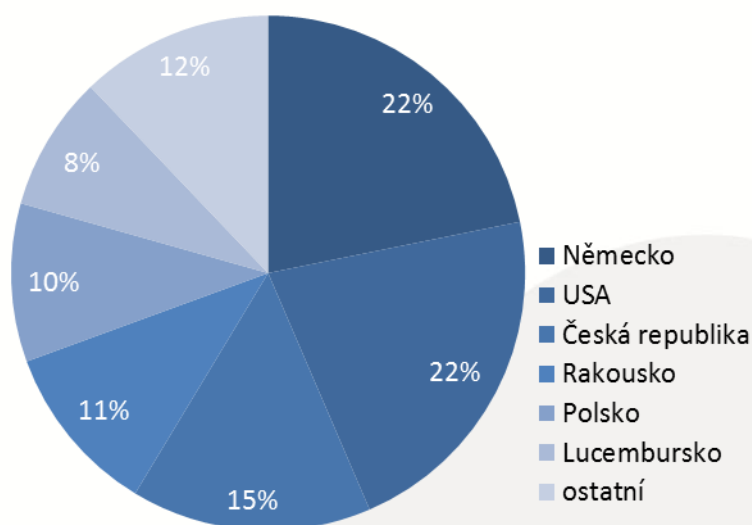
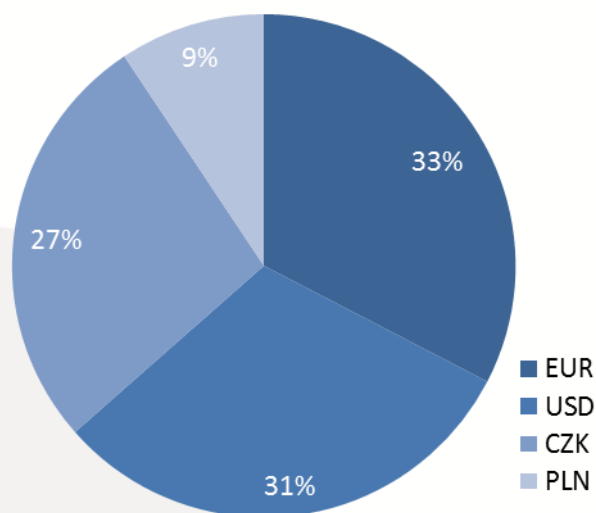
Výkonnost fondu (třídy A1) k 30. 4. 2015

1M	3M	6M	2014	od vzniku
0,48 %	8,33 %	8,56 %	-4,63 %	6,27 %

Komentář manažera fondu

Finanční trhy byly v průběhu dubna rozkolísané, když mezi investory opětovně vzrostla nervozita ohledně možného odchodu Řecka z eurozóny. Dluhopisové trhy celkově zakončily měsíc v mínusu, část tohoto pohybu lze však připsat na vrub rovněž korekci předchozích cenových zisků. Akciové trhy až do poloviny dubna rostly s tím, jak postupně zveřejňované výsledky hospodaření amerických korporací za 1. kvartál překonávaly konsensuální odhady analytiků (obávajících se nepříznivého vlivu silného amerického dolaru). Nakonec však světové burzy skončily v meziměsíčním srovnání nejednotně (např. americký akciový index S&P 500 v dubnu 0,9 % přidal, zatímco index akcií zemí EMU Eurostoxx 50 ztratil 2,2 %).

V rámci portfolia Fondu akciových trhů jsme v uplynulém měsíci pokračovali v široké regionální diverzifikaci investic. Vybírali jsme zisky z vybraných německých akcií (např. Bayer, Siemens, Daimler atd.), a uvolněné prostředky alokovali do akcií na globálních rozvíjejících se trzích (např. Taiwan Semiconductor Manufacturing, indické softwarové společnosti Infosys, čínské ICICI Bank apod.). Směřování finančních trhů budou minimálně v první polovině května ovlivňovat zprávy ohledně jednání Řecka s mezinárodními věřiteli (země by mj. měla v tomto měsíci splatit téměř miliardu eur Mezinárodnímu měnovému fondu). Pro zbytek roku nicméně očekáváme, že jak akciové trhy, tak dluhopisy v ČR a eurozóně, v porovnání se současným stavem posílí.

Struktura cenných papírů podle zemí

Měnová alokace dle denominace cenných papírů v portfoliu fondu

Vývoj hodnoty podílového listu fondu třídy A1

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 na www.rfis.cz, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.