

# RAIFFEISEN FOND AMERICKÝCH AKCIÍ

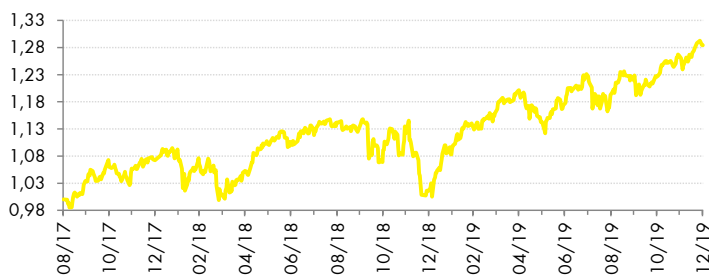
ISIN: CZ0008475175



## 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



	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	YTD	od vzniku
	1,48%	5,28%	9,45%	26,35%	11,31 % p.a. / 28,41 %

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

## Komentář portfolio manažera

Investoři do rizika mohli být minulý měsíc opět spokojeni, když akciové trhy po lehkém zaváhání v prvním prosincovém týdnu opět nastoupili na rostoucí trajektorii cen akcií. Globální akciový index MSCI World byl schopen v prosinci připsat zhodnocení přesahující tři procenta. Rok 2019 byl z pohledu akciových burz opravdu úspěšný, na mnoha trzích jsme viděli dvouciferné zhodnocení akciových indexů a výjimkou nebyl ani růst o více než dvacet procent. Naopak nemilé překvapení připravil úplný konec roku pro investory do českých státních dluhopisů, když v posledních dvou obchodních dnech loňského roku poklesly ceny na celé dluhopisové křivce. Zatímco krátké dluhopisy oslabily jen o několik málo desetín procenta, dluhopisový index s průměrnou dobou do splatnosti 3,9 roku poklesl téměř o jedno procento.

Martin Zezula, portfolio manažer

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

Apple Inc	1,85%
Newmont Mining Corp	1,65%
NVIDIA Corp	1,63%
Applied Materials Inc	1,61%
Procter & Gamble Co/The	1,59%
American Tower Corp	1,56%
Microsoft Corp	1,55%
Mastercard Inc	1,50%
Merck & Co Inc	1,50%
AbbVie Inc	1,47%

## Základní údaje o fondu

Referenční období	25. 7. 17 - 31. 12. 2019
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	181,3 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,7%
Vstupní poplatek	2,0%
Výstupní poplatek	0,0%

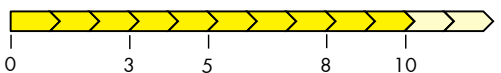
## Ukazatele

Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	12,81%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	8,65%
Max. pokles podřízeného fondu	12,44%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	91,30%

## 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	10%
Zboží den. spotřeby	8%
Zboží dl. spotřeby	7%
Ostatní	6%
Energie	6%
Nemovitosti	3%

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