

RAIFFEISEN FOND EVROPSKÝCH AKCIÍ

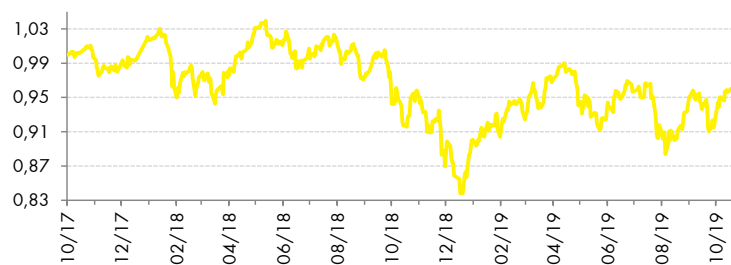
ISIN: CZ0008475266



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 měsíců	YTD	od vzniku
0,99%	0,64%	-2,88%	13,92%	-2,22 % p.a. / -4,50 %

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

Komentář portfolio manažera

Z pohledu spekulanta, který vyhledává na trzích vysoké výnosy při vysokém riziku, se uplynulý měsíc jeví jako velmi nudný, kdy na většině sledovaných trhů docházelo k menším, převážně pozitivním, cenovým pohybům při typicky nízké volatilitě. Asi nejvíce překvapivý moment se odehrál na akciových trzích, když například americké akcie již pořetí testovaly výraznější překonání hranice 3000 bodů na nejznámějším indexu S&P 500 a oproti pokusům z července a září v říjnu tuto laťku bez problémů překonaly a pokračovaly v dalším růstu. Zde se projevil aktuálně pozitivní názor většiny investorů na ekonomický růst jednotlivých ekonomik a také na případné geopolitické problémy (hranice Turecka a Sýrie, obchodní války Trump vs. zbytek světa, Brexit apod.).

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Europa-Aktien

AP Moller - Maersk A/S	3,25%
TOTAL SA	3,02%
Wienerberger AG	2,94%
Roche Holding AG	2,84%
Royal Dutch Shell PLC	2,75%
Nestle SA	2,70%
Raiffeisen Bank International AG	2,69%
Banco Santander SA	2,65%
Nokia OYJ	2,63%
Sampo Oyj	2,44%

Základní údaje o fondu

Referenční období	11. 9. 17 - 31. 10. 19
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	135,3 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,7%
Vstupní poplatek	2,0%
Výstupní poplatek	0,0%

Ukazatele

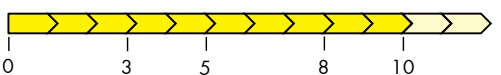
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	12,65%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	8,54%
Max. pokles podřízeného fondu	19,39%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	95,73%

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	15%
Energie	13%
Suroviny	12%
Průmysl	11%
Zdravotnictví	11%
Ostatní	10%
IT	9%
Zboží dl. spotřeby	8%
Telekomunikace	6%
Zboží den. spotřeby	6%

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.