

RAIFFEISEN FOND AMERICKÝCH AKCIÍ

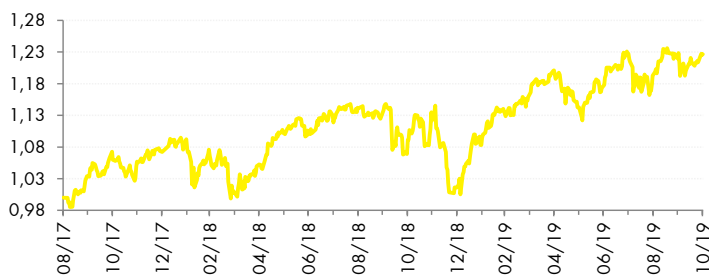
ISIN: CZ0008475175



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
0,58% -0,05% 2,12% 20,70%

od vzniku
9,89 % p.a. / 22,67 %

2018 2017
-5,22 % 7,23 %

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 potřetí 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.).

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-US-Aktien

Procter & Gamble Co/The	1,75%
Applied Materials Inc	1,63%
NVIDIA Corp	1,63%
MasTec Inc	1,63%
Apple Inc	1,61%
American Tower Corp	1,60%
Newmont Mining Corp	1,56%
Microsoft Corp	1,53%
AT&T Inc	1,51%
Mastercard Inc	1,51%

Základní údaje o fondu

Referenční období	25. 7. 17 - 31. 10. 2019
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	165,3 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,7%
Vstupní poplatek	2,0%
Výstupní poplatek	0,0%

Ukazatele

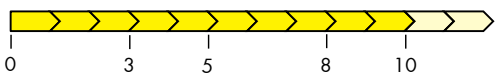
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	13,14%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	8,87%
Max. pokles podřízeného fondu	12,44%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	93,91%

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%
Energie	6%
Ostatní	5%
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.