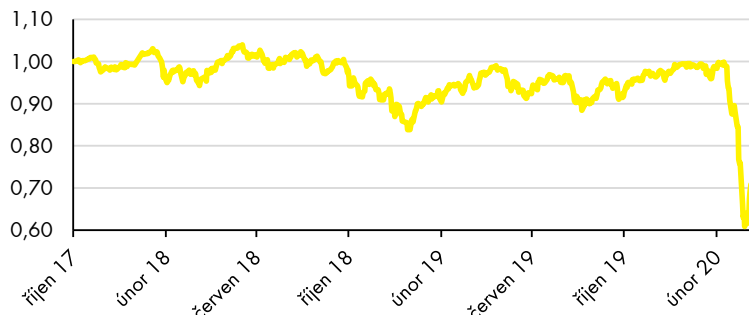


RAIFFEISEN FOND EVROPSKÝCH AKCIÍ

Charakteristika fondu

- Minimálně 85 % majetku fondu je investováno do cenných papírů řídicího fondu Raiffeisen-European-Equities
- Příležitost participovat na úspěchu společností se sídlem či vykonávajících aktivit v Evropě
- Výkonnost měřena v českých korunách
- Investice spojena s rizikem tržním a měnovým

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1M	3M	6M	YTD	od vzniku
-23,31%	-29,95%	-26,36%	-29,94%	-13,63% p.a./-30,37%
2019	2018	2017		
18,56%	-15,47%	-0,83%		

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-European-Equities

Nestle SA	6,11%
Roche Holding AG	4,39%
TOTAL SA	3,10%
Siemens AG	2,76%
Novartis AG	2,75%
AP Moller - Maersk A/S	2,45%
Zurich Insurance Group AG	2,44%
Sampo Oyj	2,38%
SAP SE	2,30%
Unilever NV	2,30%

Komentář portfolio manažera

Finanční trhy v březnu doslova paralyzoval strach z pandemie koronaviru, přičemž více než nemoci samotné se většina investorů obávala ekonomických dopadů. Stimulace ze strany nejvýznamnějších centrálních bank světa, která šla v řadě případů dokonce nad rámec pomoci v období tzv. finanční krize roku 2008, spolu s bezprecedentním rozsahem "balíčků" fiskálních opatření jednotlivých zemí na pomoc firmám a domácnostem, však dokázaly výše uvedené obavy jen zmírnit. Celosvětový akciový index MSCI AC World tak ve výsledku v uplynulém měsíci ztratil 14 % své hodnoty, klesaly ceny (zejména firemních) dluhopisů a v důsledku cenové války mezi Saudskou Arábií a Ruskem propadla na své 18leté minimum také cena ropy.

Kvantifikace ekonomických dopadů epidemie je v tento okamžik prakticky nemožná. Nebývalá rychlost a intenzita propadu cen akcií, ale i přechodné problémy na trhu amerických dluhopisů, však skýtají z našeho pohledu investiční příležitost, která bývá dostupná jednou za mnoho let. Nicméně z krátkodobého pohledu trhy pravděpodobně zůstanou ještě nějaký čas rozkolísané napříč různými třídami aktiv.

Jan Chytrý, portfolio manažer

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.

Základní informace o fondu

ISIN	CZ0008475266
Datum zahájení nabízení	11. září 2017
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	98,3 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,7%
Vstupní poplatek	2%/0%*
Výstupní poplatek	0%

*od 25. března 2020

Ukazatele

Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	18,99%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	12,83%
Max. pokles podřízeného fondu	41,45%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	91,97%

Rizikový profil (SRRI)

← 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

