

REPORT PORTFOLIO MANAŽERA

srpen 2020

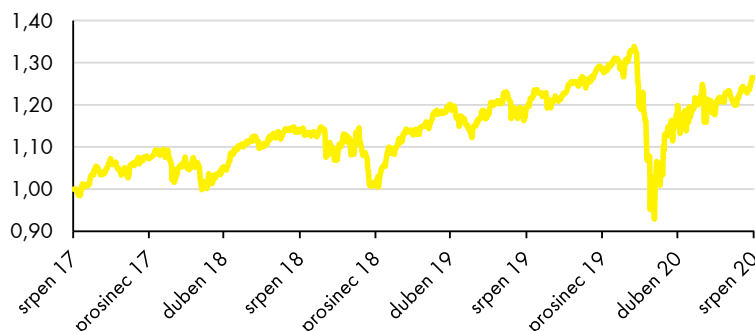


RAIFFEISEN FOND AMERICKÝCH AKCIÍ

Charakteristika fondu

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

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1M	3M	6M	YTD	od vzniku
5,41%	5,28%	5,55%	-1,54%	8,12% p.a./26,43%
2019	2018	2017		
26,35%	-5,22%	7,23%		

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-US-Equities

NVIDIA Corp	3,76%
Apple Inc	2,66%
Newmont Corp	2,43%
salesforce.com Inc	2,09%
Amazon.com Inc	1,97%
Microsoft Corp	1,97%
First Solar Inc	1,90%
Applied Materials Inc	1,87%
Thermo Fisher Scientific Inc	1,85%
Facebook Inc	1,80%

Komentář portfolio manažera

Rovněž druhý prázdninový měsíc patřil pro akciové trhy k těm příjemnějším. Dosažení nového maxima u amerického akciového indexu S&P 500 koncem měsíce srpna je toho přesvědčivým důkazem – index poprvé v historii překonal hodnotu 3500 bodů. Mimo jiné se jednalo o nejlepší srpnový výsledek od roku 1986. Významným dilem se na dosaženém rekordu opět podílely technologické tituly. Nezaostávaly však ani sektory doposud opomíjené, například aerolinky. Důvody růstu akciových trhů zůstávají stále stejné – lepší reportované hospodářské výsledky společností za druhé čtvrtletí roku 2020, slábnoucí dolar a víra v úspěšné politické balancování mezi zdravotními a ekonomickými riziky spojenými s koronavirem. Méně zajímavý vývoj jsme mohli pozorovat na českých dluhopisech. Pro ně byl srpen ve znamení naprosté letargie, ze které je nevytrhly ani plánované kroky vlády směřující k trvalejšímu prohloubení rozpočtových deficitů. Trpělivost dluhopisových investorů s aktuální fiskální situací se zatím zdá být velká. To se však může poměrně rychle změnit.

Martin Zezula, portfolio manažer

Základní informace o fondu

ISIN	CZ0008475175
Datum zahájení nabízení	25. července 2017
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	252,4 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,7%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

Ukazatele

Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	28,74%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	19,41%
Max. pokles podřízeného fondu	30,60%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	92,99%

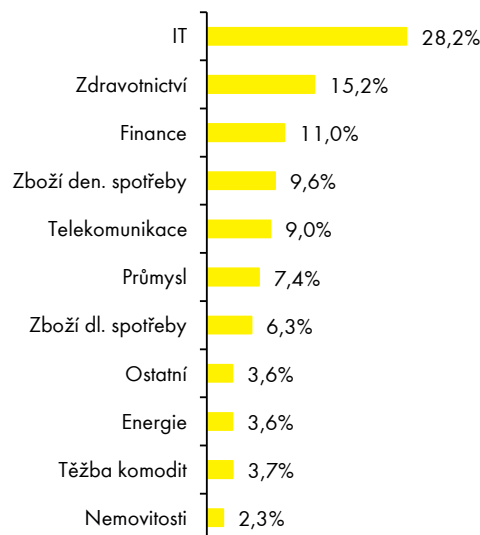
Rizikový profil (SRRI)

← 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



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.