

prosinec 2017

## Raiffeisen fond evropských akcií

ISIN: CZ0008475266

### Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	15. 8. 2017
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	93,3 mil. Kč
Min. investice jednorázová	10 000 Kč
Min. investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek	0,0%
Úplata investiční společnosti *	1,2 %
Poplatek distributora za zprostředkování	
- Nákup *	2 %
- Odkup *	0 %

### Ukazatele

Referenční období	11. 9. 17 - 31. 12. 17
Volatilita (p. a.)	6,75 %
VaR (99%, 1M)	4,56 %
Max. pokles	3,53 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	17,04 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	82,5 %

### Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6

← Zpravidla nižší výnos      Zpravidla vyšší výnos →

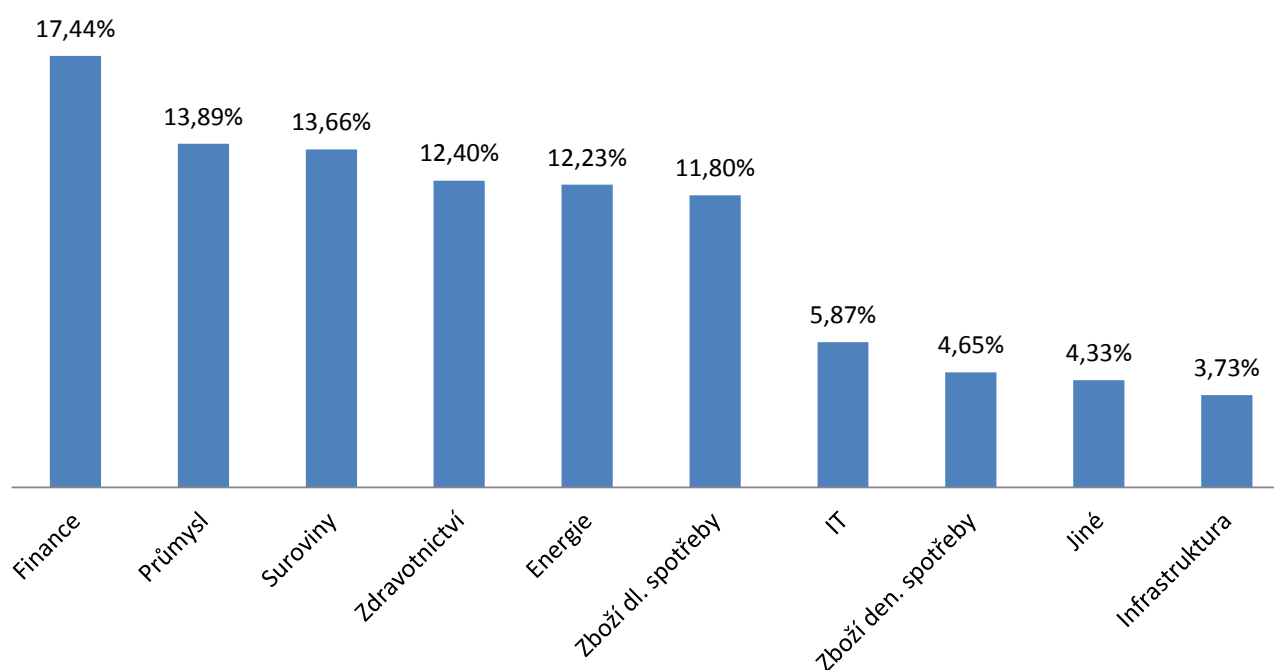
← Nižší riziko      Vyšší riziko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

### Výkonnost fondu k 31. 12. 2017

1M	od vzniku
0,54 %	-0,83 %

### Struktura řídicího fondu podle sektorů (k 31. 12. 2017)



\* platné od 1. 1. 2018

## Investiční zaměření

Raiffeisen fond evropských akcií je podřízeným fondem Raiffeisen-Europa-Aktien, jenž se snaží na základě své investiční strategie dosahovat dlouhodobého růstu kapitálu. Fond investuje minimálně 85 % hodnoty majetku do cenných papírů řídicího fondu Raiffeisen-Europa-Aktien. Zbylé prostředky jsou investovány do likvidních aktiv za účelem zajištění. Podřízený fond měří svou výkonnost v CZK. Odlišnosti ve výkonnosti podřízeného fondu a řídicího fondu mohou plynout z měnového zajištění kurzu CZK/EUR v portfoliu podřízeného fondu.

Řídící fond Raiffeisen-Europa-Aktien investuje minimálně 51 % prostředků do akcií a obdobných cenných papírů vydaných společnostmi sídlícími či vykonávající aktivitu v Evropě. Řídící fond může rovněž investovat do dluhopisů vydávaných vládami či nadnárodními emitenty a také do podílů jiných investičních fondů.

Tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 10 let.

## Komentář manažera fondu

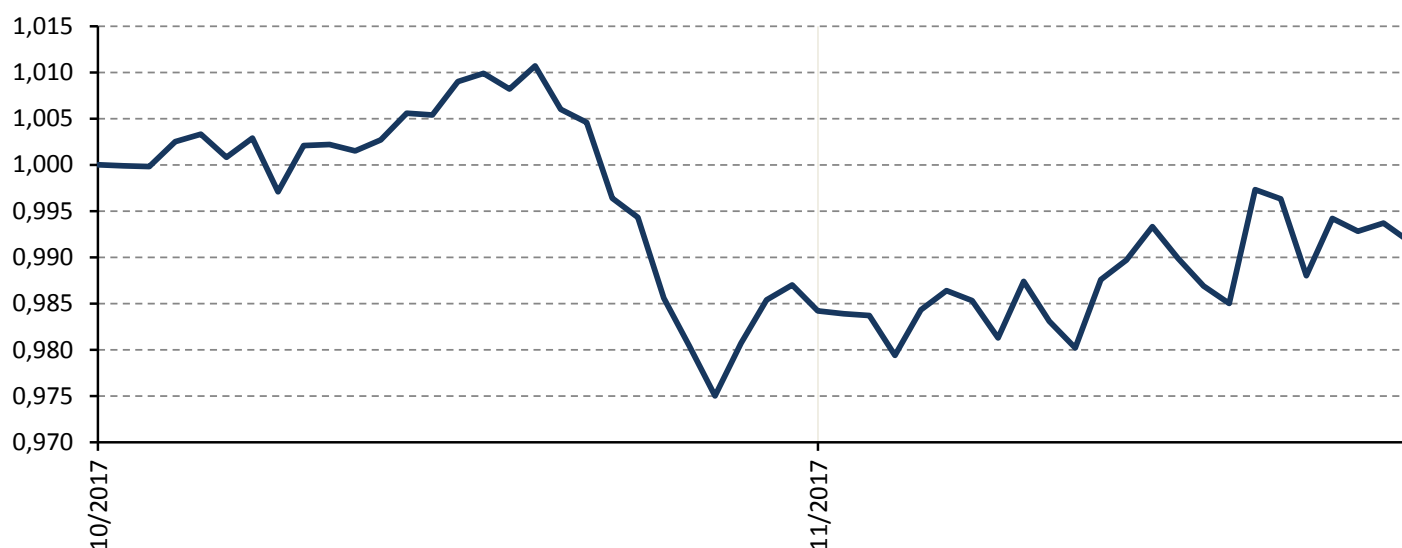
**Jan Chytrý, portfoliomanážer**

Poslední měsíc roku 2017 byl pro globální akciové trhy úspěšný, čemuž vedle příznivých makroekonomických dat napomohlo i schválení rozsáhlé daňové reformy prezidenta D. Trumpa (snižující mj. daň z příjmu právnických osob na 21 % z nynějších 35 %) americkým Kongresem. Česká národní banka v souladu s očekáváním většiny účastníků finančního trhu na svém prosincovém zasedání základní úrokové sazby nezvýšila, a domácí dluhopisový trh tak skončil v meziměsíčním srovnání víceméně bez změny.

Do Fondu evropských akcií jsme v prosinci dále dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku.

Vyhlídky pro rok 2018 dle našeho názoru nahrávají spíše rizikovým aktivům (akcie, komodity apod.), jimž by mělo být podporou pokračující makroekonomické oživení a růst zisků firem. Na ceny dluhopisů by měla nadále tlačit především očekávaná normalizace (zvyšování) úrokových sazeb.

**Vývoj hodnoty podílového listu fondu**



## 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 na [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz), ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.