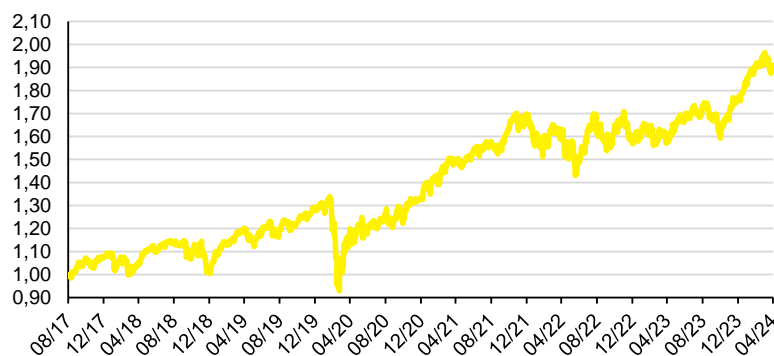


Charakteristika fondu

- Minimálně 85 % majetku fondu je investováno do cenných papírů řídicího fondu Raiffeisen-US-Aktien
- 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 | |
|--------|--------|--------|-------|--------------------|--------|
| -2,41% | 3,13% | 19,22% | 8,17% | 10,16% p.a./90,69% | |
| 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
| 12,07% | -7,14% | 27,75% | 3,26% | 26,35% | -5,22% |

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-US-Aktien

| | |
|----------------------------|-------|
| NVIDIA CORP NVDA | 6,13% |
| MICROSOFT CORP MSFT | 4,26% |
| ALPHABET INC-CL A GOOGL | 3,53% |
| ELI LILLY & CO LLY | 2,60% |
| APPLIED MATERIALS INC AMAT | 2,57% |
| OWENS CORNING OC | 1,97% |
| CUMMINS INC CMI | 1,91% |
| MERCK & CO. INC. MRK | 1,85% |
| SALESFORCE INC CRM | 1,81% |
| AMERICAN EXPRESS CO AXP | 1,67% |

Komentář portfolio manažera

V dubnu si akciové trhy vzaly oddechový čas a po pěti měsících vytrvalého růstu a opakovaného překonávání historických maxim zakončily měsíc ve ztrátě. Konkrétně globální akciový index MSCI ACWI odepsal 3,5 %. Je zajímavé, že tentokrát si největší ztráty připsaly indexy rozvinutých ekonomik, když například velmi sledovaný americký index S&P500 poklesl o 4,2 %. Naopak premiantem v tomto srovnání byl MSCI emerging markets index, který dokázal zhodnotit o 0,3 %. Důvodem tohoto negativního vývoje byla horší data z americké ekonomiky, hlavně ohledně inflace a trhu práce. Inflace sice v minulých měsících velmi rychle poklesla ze svých maxim, nicméně dostat ji plně pod kontrolu a udržet v tolerančním pásmu stanoveném americkou centrální bankou nemusí být tak jednoduché. Je tedy zřejmé, že zahájení cyklu snižování úrokových sazeb se posunuje v čase do druhé poloviny letošního roku. Tuto situaci reflektovaly také dluhopisové trhy, kde jsme byly až na výjimky svědky nárůstu výnosů, tedy poklesů cen dluhopisů. České státní dluhopisy reprezentované indexem Bloomberg Czech Govt All > 1Y odepsaly za sledované období 2,5 %.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonosti zachycuje období od 31. 08. 2017 do 30. 4. 2024. Údaje o výkonosti se týkají minulosti a zahrnují veškeré poplatky a náklady hrazené z majetku fondu, s výjimkou případných vstupních a výstupních poplatků. Může být uplatněn výkonnostní poplatek až 20% z kladného hospodářského výsledku před zdaněním za účetní období, splatný na konci tohoto období. Výkonost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků. Zdrojem dat je Raiffeisen investiční společnost a.s. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. Úplný název fondu a další informace, mimo jiné o poplatcích a rizicích obsažených v investici, sdělení klíčových informací a statut fondu jsou k dispozici v češtině na www.rfis.cz.

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) | 1 777,6 mil. CZK |
| Podíl řídicího fondu v portfoliu | 94,69% |
| Úplata investiční společnosti | 1,7% |
| Vstupní poplatek | 0% |
| Výstupní poplatek | 0% |
| Výkonnostní poplatek | 10% |

Riziková třída (SRI)

 ← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont

Struktura řídicího fondu podle sektorů
