

Raiffeisen-Europa-SmallCap (R)

Současné zaměření fondu

Fond Raiffeisen-Europa-SmallCap (R) je akciový fond, který na základě široké diverzifikace investuje do akcií vydávaných podniky s nízkou tržní kapitalizací, jejichž burzovní hodnota (tržní kapitalizace) dosahuje až 5 mld. EUR a jež sídlí nebo působí převážně v Evropě. Fond při tom uplatňuje investiční přístup zaměřený na hodnotu a v současné době investuje především do vyspělých akciových trhů. Management fondu usiluje prostřednictvím uplatňování dodatečných aktivních strategií o optimalizaci poměru rizik a výnosů. Fond je vhodný zejména pro investory, kteří chtějí využít dlouhodobých výnosových šancí diverzifikovaného investování do akcií malých a středně velkých evropských podniků a zároveň si jsou vědomi rizik, která jsou s tím spojena. Taková rizika sahají například od větších výkyvů kurzů až po možnost kapitálových ztrát. Fond je spravován aktivně bez zohlednění referenční hodnoty.

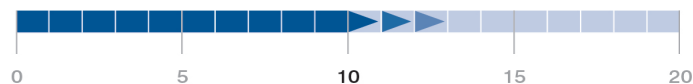
Riziková tolerance investora



Nižší riziko

Vyšší riziko

Doporučený investiční horizont



Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	25.7.2003
Objem fondu v mil.	70,56
Účetní rok	01.08. - 31.07.
Bloomberg-Ticker	RESMCPT
ISIN s reinvesticí výnosů v plné výši (V)	AT0000639000

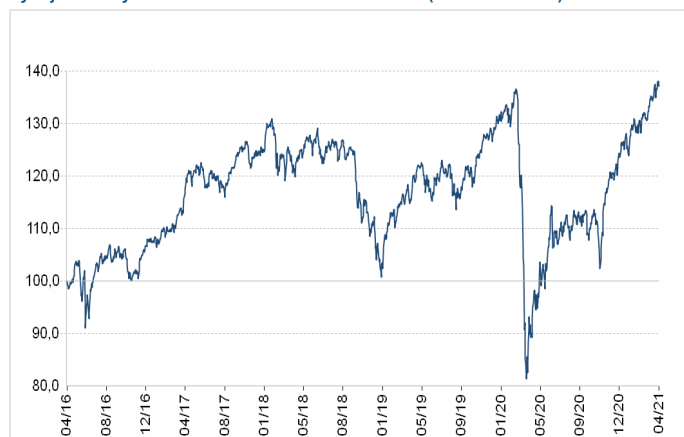
Komentář manažerů fondu

Akciové trhy byly v dubnu opět dobře naladěny. Podporu našly trhy v naději, že v tomto roce dojde k oživení firemních zisků. Výkonnost jednotlivých odvětví byla během měsíce poněkud nejednotná. K výkonnosti fondu kladně přispěl výběr akcií ze sektorů zdravotní péče, průmyslu, dodavatelů energií a ze surovinového sektoru. V této souvislosti je třeba zmínit společnosti Virbac, Verbund, Umicore a Deutsche Wohnen. Záporným přínosem byl naopak výběr akcií ze spotřebního a finančního sektoru. Zde si nejhůře vedli někteří dodavatelé pro automobilový průmysl, jako například Plastic Omnium a Brembo.

V portfoliu fondu nebyly v dubnu provedeny žádné velké změny.

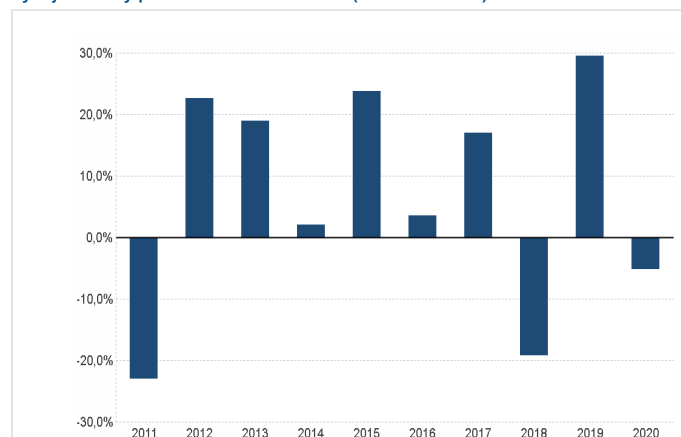
Očekávané oživení firemních výsledků bylo ze strany trhů dle všeho již zohledněno. Objem obchodu by mohl v nadcházejících měsících mírně klesnout. (23.04.2021)

Vývoj hodnoty fondu 5 let: 29.4.2016 - 30.4.2021 (AT0000638994)



Zdroj: Depozitář (Raiffeisen Bank International AG)

Vývoj hodnoty podle kalendářních roků (AT0000638994)

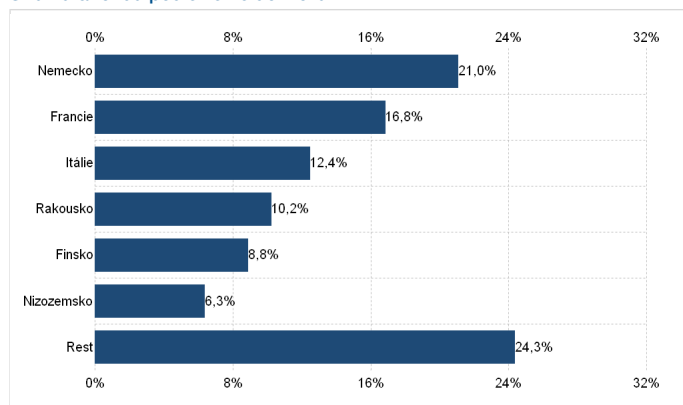


Zdroj: Depozitář (Raiffeisen Bank International AG)

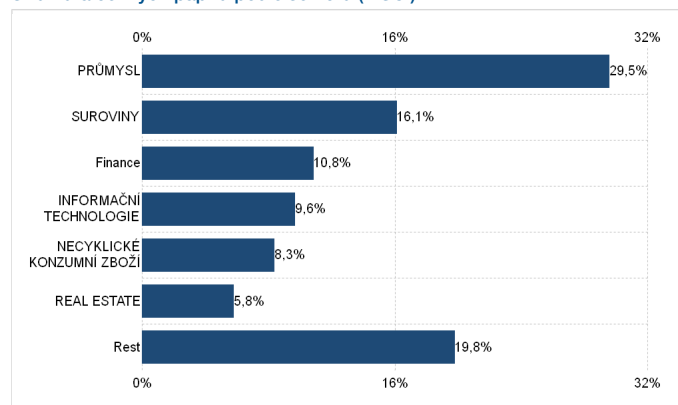
Výkonnost počítá společnost Raiffeisen KAG podle metody Rakouské kontrolní banky (OeKB) na základě zveřejněných cen fondu. Podrobné informace o výpočtu jsou uvedeny na následující straně.¹

Raiffeisen-Europa-SmallCap (R)

Struktura fondu podle země domicilů



Struktura cenných papírů podle sektorů (MSCI)



Údaje o tranších

	ISIN	Emise
ISIN s reinvesticí výnosů v plné výši (V)	AT0000639000	28.10.2003
Běžné náklady (%) ²		2,33
z toho poplatek za správu (%)		2,00

Rizikové ukazatele

Volatilita (% p. a., 3 roky)	26,26
Sharpe Ratio (p. a., 3 roky)	0,14
Maximum Drawdown (míra rizika v %, od založení fondu)	-67,64

V rámci investiční strategie lze investovat převážně (s ohledem na riziko, jež je s tím spojeno) do derivátů.

Fond vykazuje zvýšenou volatilitu, to znamená, že hodnoty podílů jsou i během krátkých časových úseků vystaveny velkým výkyvům směrem nahoru i dolů, přičemž nelze vyloučit ani kapitálové ztráty.

Toto je marketingové sdělení. Všechny údaje a informace byly shromážděny a ověřeny nanejvýš pečlivě. Použité zdroje lze považovat za spolehlivé. Uváděné informace platí k datu aktualizace. Přesto neneseme odpovědnost ani neposkytujeme žádnou záruku za správnost a úplnost poskytovaných informací.

Zveřejněné prospekty resp. informace pro investory podle § 21 AIFMG a informační dokumenty pro klienty o fondech společnosti Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. disponujících povolením k distribuci v České republice (Klíčové informace pro investory) jsou k dispozici v anglickém resp. v českém jazyce na internetových stránkách www.rcm-international.com/cz a v Raiffeisenbank, a. s. (pobočka Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4).

¹ Výkonnost počítá společnost Raiffeisen KAG podle metody Rakouské kontrolní banky (OeKB) na základě zveřejněných cen fondu. Při výpočtu vývoje hodnoty se neberou v úvahu jednotlivé náklady, jako jsou transakční poplatky, emisní příplatek, odkupní poplatek, poplatky za úschovu investora a daně. Tyto poplatky by se při zahrnutí do výpočtu projeví snížením vývoje hodnoty fondu. Z vývoje hodnoty v minulosti nelze spolehlivě usuzovat na vývoj fondu v budoucnu. Poznámka pro investory s jinou domácí měnou než je měna fondu: Upozorňujeme na to, že výnos může být v důsledku výkyvu kurzů vyšší nebo nižší.

² „Poplatek za správu“ byl vypočítán na základě údajů k 31.12.2020 za předchozích 12 měsíců. „Poplatek za správu“ zahrnuje vlastní poplatek za správu a veškeré další poplatky, které byly uhrazeny v uplynulém roce. Součástí poplatku za správu nejsou externí transakční náklady ani výkonnostní poplatky. „Poplatek za správu“ se může každý rok lišit. Podrobný přehled všech nákladů zahrnutých do „poplatku za správu“ je uveden v aktuální výroční zprávě v bodě „Náklady“.