

RAIFFEISEN FOND EMERGING MARKETS AKCIÍ

ISIN: CZ0008475274



Charakteristika fondu

- Min. 85 % majetku fondu investováno do cenných papírů řídicího fondu Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien
- Příležitost participovat na úspěchu společností se sídlem či vykonávajících aktivitu v Asii, Latinské Americe, Africe, východní Evropě a na Středním východě
- Výkonnost měřena v české koruně
- Investice spojena s rizikem tržním, měnovým a rozvíjejících se trhů

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



Komentář portfolio manažera

Světové akciové trhy, měřeno akciovým indexem MSCI AC World, zahájily listopad v těsné blízkosti svého historického maxima (dosaženého o den dříve) a prakticky po celý měsíc bez významnějšího zakolísání dále rostly. Vzhůru je tlačila povzbudivá data z ekonomik na obou stranách Atlantiku, úspěšně probíhající výsledková sezóna v USA a zvyšující se naděje na uzavření americko-čínské obchodní dohody. Příliš se naopak nedařilo dluhopisům, což lze připsat na vrub postupně vyprchávajícímu přesvědčení investorů o tom, že centrální banky v USA a eurozóně budou pokračovat v nastoleném trendu snižování úrokových sazeb. Na domácím dluhopisovém trhu, ruku v ruce se zahraničním vývojem, poklesly „sázky“ na brzké uvolnění měnových podmínek České národní banky, což vyústilo v listopadový pokles cen českých státních dluhopisů přibližně o 0,5 procentního bodu.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien

Alibaba Group Holding Ltd	5,50%
Samsung Electronics Co Ltd	5,31%
Tencent Holdings Ltd	4,62%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4,60%
ICICI Bank Ltd	1,90%
China Construction Bank Corp	1,76%
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	1,54%
HCL Technologies Ltd	1,52%
Sberbank of Russia PJSC	1,24%
Naspers Ltd	1,22%

Základní údaje o fondu

Referenční období	11. 9. 17 - 30. 11. 19
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	182,9 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,7%
Vstupní poplatek	2,0%
Výstupní poplatek	0,0%

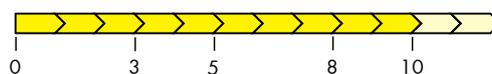
Ukazatele

Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	12,47%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	8,42%
Max. pokles podřízeného fondu	17,48%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	95,09%

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6

← 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

Finance	25%
IT	18%
Zboží dl. spotřeby	13%
Telekomunikace	11%
Ostatní	7%
Energie	7%
Suroviny	8%
Průmysl	6%
Zboží den. spotřeby	4%

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.