

RAIFFEISEN FOND EMERGING MARKETS AKCIÍ

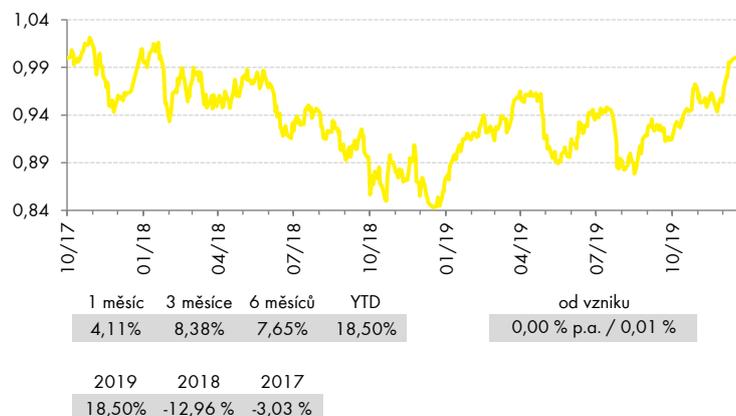
ISIN: CZ0008475274



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

Investoři do rizika mohli být minulý měsíc opět spokojeni, když akciové trhy po lehkém zaváhání v prvním prosincovém týdnu opět nastoupili na rostoucí trajektorii cen akcií. Globální akciový index MSCI World byl schopen v prosinci připsat zhodnocení přesahující tři procenta. Rok 2019 byl z pohledu akciových burz opravdu úspěšný, na mnoha trzích jsme viděli dvouciferné zhodnocení akciových indexů a výjimkou nebyl ani růst o více než dvacet procent. Naopak nemilé překvapení připravil úplný konec roku pro investory do českých státních dluhopisů, když v posledních dvou obchodních dnech loňského roku poklesly ceny na celé dluhopisové křivce. Zatímco krátké dluhopisy oslabily jen o několik málo desetín procenta, dluhopisový index s průměrnou dobou do splatnosti 3,9 roku poklesl téměř o jedno procento.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien

Alibaba Group Holding Ltd	6,12%
Samsung Electronics Co Ltd	5,58%
Tencent Holdings Ltd	4,85%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4,81%
ICICI Bank Ltd	1,89%
China Construction Bank Corp	1,76%
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	1,50%
HCL Technologies Ltd	1,45%
Sberbank of Russia PJSC	1,21%
Gazprom PJSC	1,19%

Základní údaje o fondu

Referenční období	11. 9. 17 - 31. 12. 19
Typ fondu	dynamický smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	189,3 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,7%
Vstupní poplatek	2,0%
Výstupní poplatek	0,0%

Ukazatele

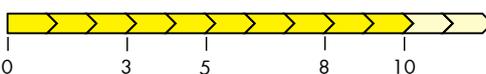
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	12,37%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	8,36%
Max. pokles podřízeného fondu	17,48%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	95,57%

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	26%
IT	19%
Zboží dl. spotřeby	13%
Telekomunikace	11%
Suroviny	8%
Ostatní	7%
Energie	7%
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.