REPORT PORTFOLIO MANAŽERA
listopad 2020

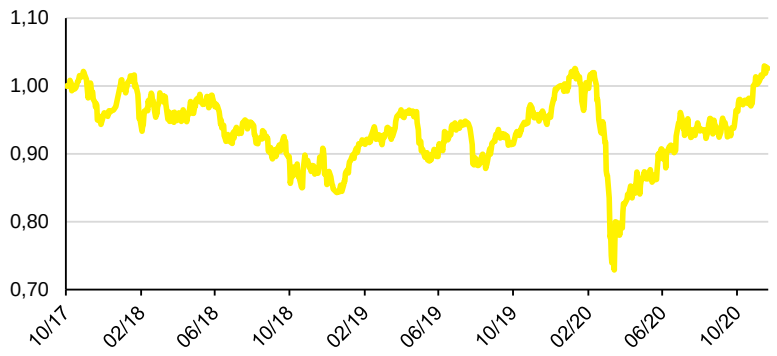
Raiffeisen INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

RAIFFEISEN FOND EMERGING MARKETS AKCIÍ

Charakteristika fondu

- Minimálně 85 % majetku fondu je investováno do cenných papírů řídícího fondu Raiffeisen-Emerging-Markets-Equities
- Příležitost participovat na úspěchu společností se sídlem či vykonávajících aktivitu v Asii, Latinské Americe, Africe, východní Evropě a na Středním východě
- Výkonnost měřena v českých korunách
- Investice spojena s rizikem tržním, měnovým a rozvíjejících trhů

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1M	3M	6M	YTD	od vzniku
4,43%	8,20%	19,01%	2,56%	0,81% p.a./2,57%
2019	**2018**	**2017**		
18,50%	-12,96%	-3,03%		

Největší pozice v řídícím fondu Raiffeisen-Emerging-Markets-Equities

Alibaba Group Holding Ltd	7,13%
Samsung Electronics Co Ltd	6,64%
Tencent Holdings Ltd	6,31%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5,88%
Meituan Dianping	2,40%
Naspers Ltd	1,76%
HCL Technologies Ltd	1,57%
JD.com Inc	1,52%
China Construction Bank Corp	1,40%
NIO Inc	1,39%

Základní informace o fondu

ISIN	CZ0008475274
Datum zahájení nabízení	11. září 2017
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	211,8 mil. CZK
Podíl řídícího fondu v portfoliu	92,38%
Úplata investiční společnosti	1,7%
Vstupní poplatek	0%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

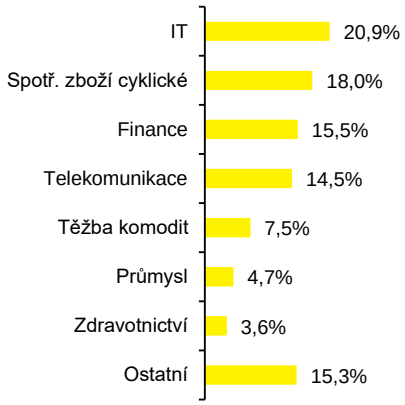
Rizikový profil (SRRI)

← Zpravidla nižší výnos — Zpravidla vyšší výnos →
← Nižší riziko — Vyšší riziko →

1	2	3	4	5	**6**	7

Doporučený investiční horizont

Struktura řídícího fondu podle sektorů



Komentář portfolio manažera

Akciové trhy po své korekci z druhé poloviny října opět počátkem listopadu otočily směrem vzhůru. Pomohlo jim v tom odeznění nejistoty spojené s výsledkem prezidentských voleb v USA a pravděpodobné zachování republikánské většiny v Senátu, což by mělo zamezit demokratické administrativě ve zvyšování firemních daní. Další významnou podporu trhům poskytly předběžné výsledky testů vakcín vícero producentů, ukazujících na jejich vysokou účinnost a bezpečnost, což dává naději na jejich brzká schválení a zavedení. Americký akciový index S&P 500 tak s meziměsíčním růstem o 10,9 % zaznamenal nejúspěšnější listopad ve své dosavadní historii. Příliš se naopak nedařilo českým státním dluhopisům, které v uplynulém měsíci v průměru ztratily 1,2 % své hodnoty.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 11. 10. 2017 do 30. 11. 2020. Údaje o výkonnosti 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. Výkonnost 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.