

## RAIFFEISEN FOND EMERGING MARKETS AKCIÍ

### Charakteristika fondu

- Minimálně 85 % majetku fondu je investováno do cenných papírů řídicího fondu Raiffeisen-Emerging-Markets-Equities
- Příležitost participovat na úspěchu společností se sídlem či vykonávajících aktivit 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
-17,82%	-21,88%	-15,33%	-21,88%	-9,50% p.a./-21,87%
2019	2018	2017		
18,50%	-12,96%	-3,03%		

### Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Emerging-Markets-Equities

Alibaba Group Holding Ltd	7,96%
Tencent Holdings Ltd	6,77%
Samsung Electronics Co Ltd	6,11%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5,15%
China Construction Bank Corp	2,29%
Naspers Ltd	1,88%
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	1,72%
China Mobile Ltd	1,51%
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1,41%
ICICI Bank Ltd	1,38%

### Komentář portfolio manažera

Finanční trhy v březnu doslova paralyzoval strach z pandemie koronaviru, přičemž více než nemoc samotné se většina investorů obávala ekonomických dopadů. Stimulace ze strany nejvýznamnějších centrálních bank světa, která šla v řadě případů dokonce nad rámec pomoci v období tzv. finanční krize roku 2008, spolu s bezprecedentním rozsahem "balíčků" fiskálních opatření jednotlivých zemí na pomoc firmám a domácnostem, však dokázaly výše uvedené obavy jen zmírnit. Celosvětový akciový index MSCI AC World tak ve výsledku v uplynulém měsíci ztratil 14 % své hodnoty, klesaly ceny (zejména firemních) dluhopisů a v důsledku cenové války mezi Saudskou Arábií a Ruskem propadla na své 18leté minimum také cena ropy. Kvantifikace ekonomických dopadů epidemie je v tento okamžik prakticky nemožná. Nebývalá rychlost a intenzita propadu cen akcií, ale i přechodné problémy na trhu amerických dluhopisů, však skýtají z našeho pohledu investiční příležitost, která bývá dostupná jednou za mnoho let. Nicméně z krátkodobého pohledu trhy pravděpodobně zůstanou ještě nějaký čas rozkolísané napříč různými třídami aktiv.

Martin Zezula, portfolio manažer

### 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](http://www.rfis.cz).

### 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)	146,3 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,7%
Vstupní poplatek	2%/0%*
Výstupní poplatek	0%

\*od 25. března 2020

### Ukazatele

Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	15,79%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	10,66%
Max. pokles podřízeného fondu	28,95%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	94,30%

### Rizikový profil (SRRI)

← Zpravidla nižší výnos	Zpravidla vyšší výnos →					
← Nižší riziko	Vyšší riziko →					
1	2	3	4	5	<b>6</b>	7

### Doporučený investiční horizont



### Struktura řídicího fondu podle sektorů

