

## RAIFFEISEN FOND EMERGING MARKETS AKCIÍ

### Charakteristika fondu

- Minimálně 85 % majetku fondu je investováno do cenných papírů řídicího fondu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien
- 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        |
|--------|--------|--------|---------|------------------|
| -1,74% | -2,50% | -6,13% | -2,52%  | 0,34% p.a./1,54% |
| 2021   | 2020   | 2019   | 2018    | 2017             |
| -0,13% | 4,30%  | 18,50% | -12,96% | -3,03%           |

### Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| Taiwan Semiconductor-SP ADR TSM   | 8,42% |
| Tencent Holdings Ltd              | 6,80% |
| China Construction Bank-H         | 2,66% |
| Housing Development Finance HDFC  | 2,24% |
| Meituan-Class B                   | 2,21% |
| Icici Bank Ltd                    | 2,00% |
| HSBC Bank Plc                     | 1,75% |
| Bank Rakyat Indonesia Perser BBRI | 1,70% |
| China Mengniu Dairy Co            | 1,66% |
| Shinhan Financial Group Ltd       | 1,66% |

### Komentář portfolio manažera

Měsíc duben byl z pohledu finančních trhů opět velmi volatilní a až na výjimky jsme byli svědky silných poklesů. Nejvíce zasaženy byly akcie, které, měřeno globálním akciovým indexem MSCI ACWI, ztratily 8,1 %, a zažily tak nejhorší měsíc od března 2020. V míře poklesu nezaostaly americké střednědobé korporátní dluhopisy, které v cenách odepsaly přes 5 %. Ztrácely i další dluhopisy, například české státní dluhopisy (měřeno indexem Bloomberg Czech Govt 3-5 Yr) ztratily za duben 1,8 %, a celkově tak za poslední půlrok odepsaly více než 7 %. Světovou výjimkou byly komodity, které si, měřeno indexem Bloomberg Commodity Index, připsaly pěkných 4,1 %. Hlavní důvod aktuální situace můžeme hledat v celosvětově vysoké inflaci a v jejich negativních dopadech do jednotlivých ekonomik. Současnému stavu také nepřidává situace na okupované Ukrajině či zavírání celých měst v Číně kvůli covidu-19 a z toho plynoucí globální problémy v odběratelsko-dodavatelských řetězcích.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

### Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 11. 10. 2017 do 30. 4. 2022. 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](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)                | 225,8 mil. CZK |
| Podíl řídicího fondu v portfoliu | 93,59%         |
| 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 | <b>6</b> | 7 |

### Doporučený investiční horizont



### Struktura řídicího fondu podle sektorů

