

listopad 2017

## Raiffeisen fond emerging markets akcií

ISIN: CZ0008475274

### Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	15. 8. 2017
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	150,7 mil. CZK
Min. investice jednorázová	10 000 CZK
Min. investice pravidelná	500 CZK
Vstupní poplatek	0,0%
Úplata investiční společnosti	0 %
Poplatek distributora za zprostředkování	
- Nákup <sup>1</sup>	0 %
- Odkup	0 %

### Ukazatele

Referenční období	11. 9. 17 - 30. 11. 17
Volatilita (p. a.)	10,99 %
VaR (99%, 1M)	7,42 %
Max. pokles	5,14 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	3,85 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	95,9 %

### Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

Vyšší riziko →

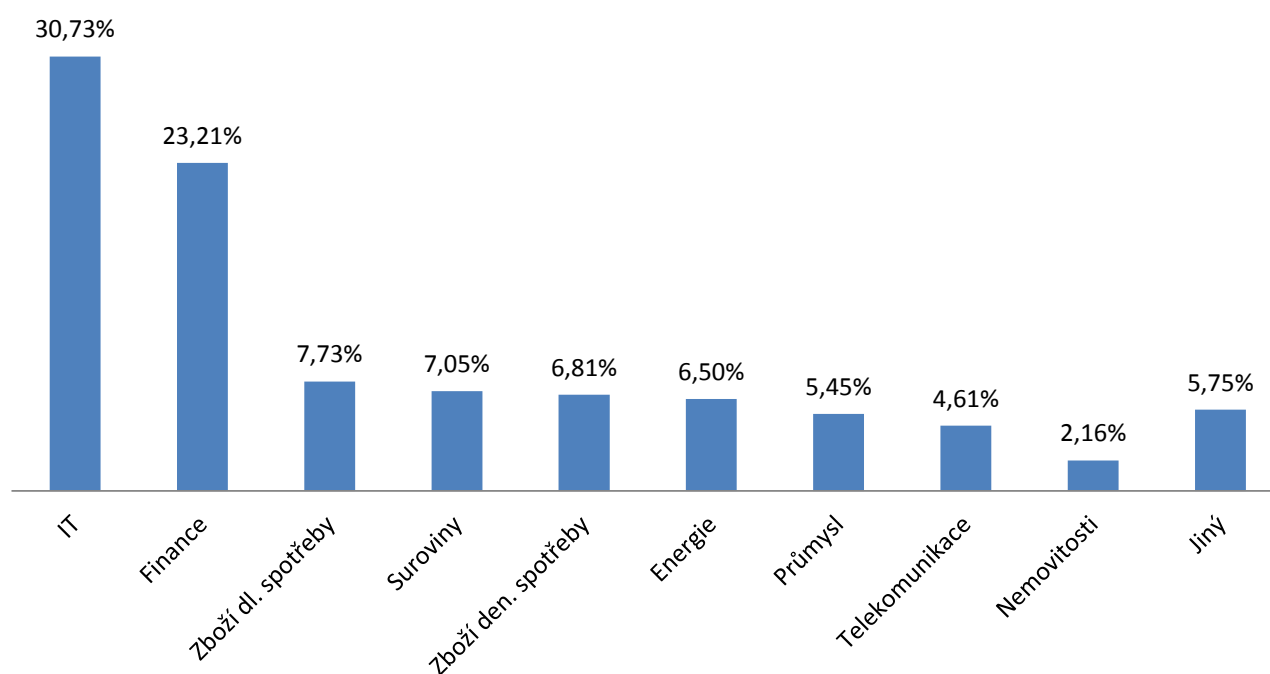
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

### Výkonnost fondu k 30. 11. 2017

1M  
-3,52 %

od vzniku  
-2,85 %

### Struktura řídicího fondu podle sektorů (k 30. 11. 2017)


<sup>1</sup> Dočasně sníženo

## Investiční zaměření

Raiffeisen fond emerging markets akcií je podřízeným fondem Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien, jenž se snaží na základě své investiční strategie dosahovat dlouhodobého růstu kapitálu. Fond investuje minimálně 85 % hodnoty majetku do cenných papírů řídicího fondu Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien. Zbylé prostředky jsou investovány do likvidních aktiv za účelem zajištění. Podřízený fond měří svou výkonnost v CZK. Odlišnosti ve výkonnosti podřízeného fondu a řídicího fondu mohou plynout z měnového zajištění kurzu CZK/EUR v portfoliu podřízeného fondu.

Řídící fond Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien investuje minimálně 51 % prostředků do akcií a obdobných cenných papírů vydaných společnostmi sídlícími či vykonávající aktivitu v Asii, Latinské Americe, Africe, Evropě a na Středním východě. Řídící fond může rovněž investovat do dluhopisů vydávaných vládami či nadnárodními emitenty a také do podílů jiných investičních fondů.

Tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 10 let.

## Komentář manažera fondu

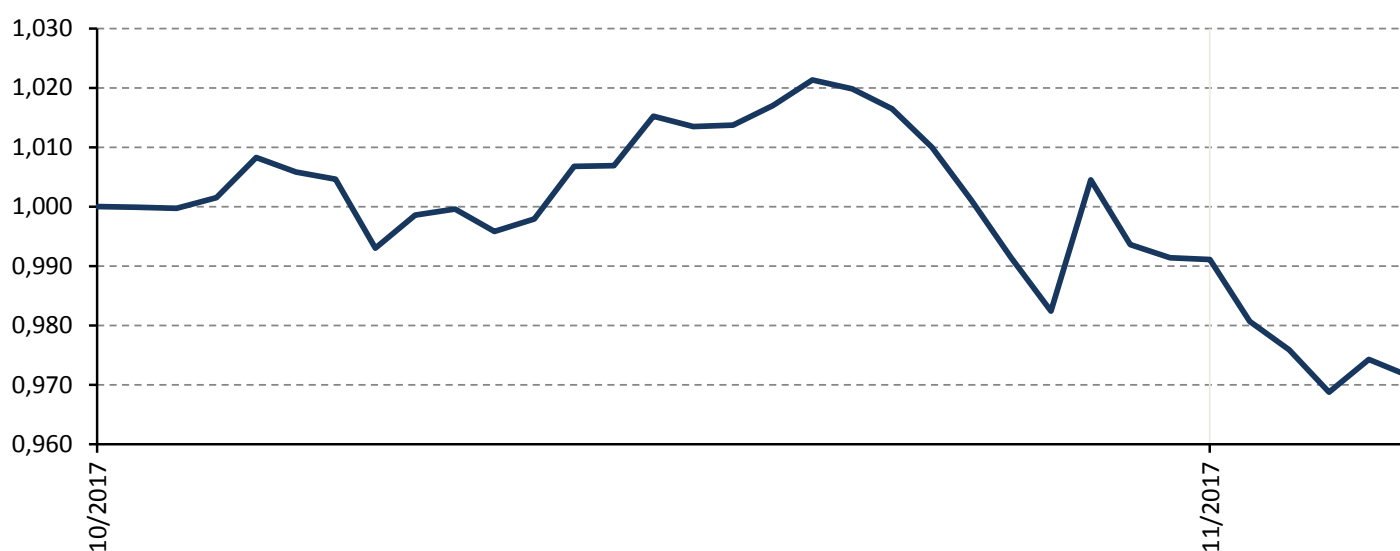
**Martin Zezula, portfoliomanážer**

Jednou z nejdůležitějších listopadových událostí byla stabilizace cen českých státních dluhopisů. Po prudkých poklesech cen v září a říjnu způsobených dobrými daty z tuzemské ekonomiky se v polovině měsíce trend otočil a nyní pozorujeme lehký růst cen těchto dluhopisů. Jedním z důvodů může být klesající pravděpodobnost zvyšování úrokových sazeb v prosinci. Stabilní situace je aktuálně na akcích a komoditách, kde jsme zaznamenali lehký růst, respektive stagnaci.

Do Fondu emerging markets akcií jsme v listopadu dále dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku. Ke konci měsíce bylo více než 50 % majetku fondu měnově zajištěno.

V nejbližších týdnech bude pro český dluhopisový trh důležité prosincové zasedání ČNB, kde se bude rozhodovat o případném dalším zvyšování úrokových sazeb. Akciové trhy budou jistě velmi pozorně sledovat vývoj okolo americké daňové reformy, která úspěšně prošla americkým Kongresem.

**Vývoj hodnoty podílového listu fondu**



## Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulé 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 na [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz), ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.