

prosinec 2017

Raiffeisen fond emerging markets akcií

ISIN: CZ0008475274

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	15. 8. 2017
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	162,6 mil. CZK
Min. investice jednorázová	10 000 CZK
Min. investice pravidelná	500 CZK
Vstupní poplatek	0,0%
Úplata investiční společnosti *	1,2 %
Poplatek distributora za zprostředkování	
- Nákup *	2 %
- Odkup *	0 %

Ukazatele

Referenční období	11. 9. 17 - 31. 12. 17
Volatilita (p. a.)	11,28 %
VaR (99%, 1M)	7,62 %
Max. pokles	7,64 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	4,09 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	95,6 %

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 31. 12. 2017

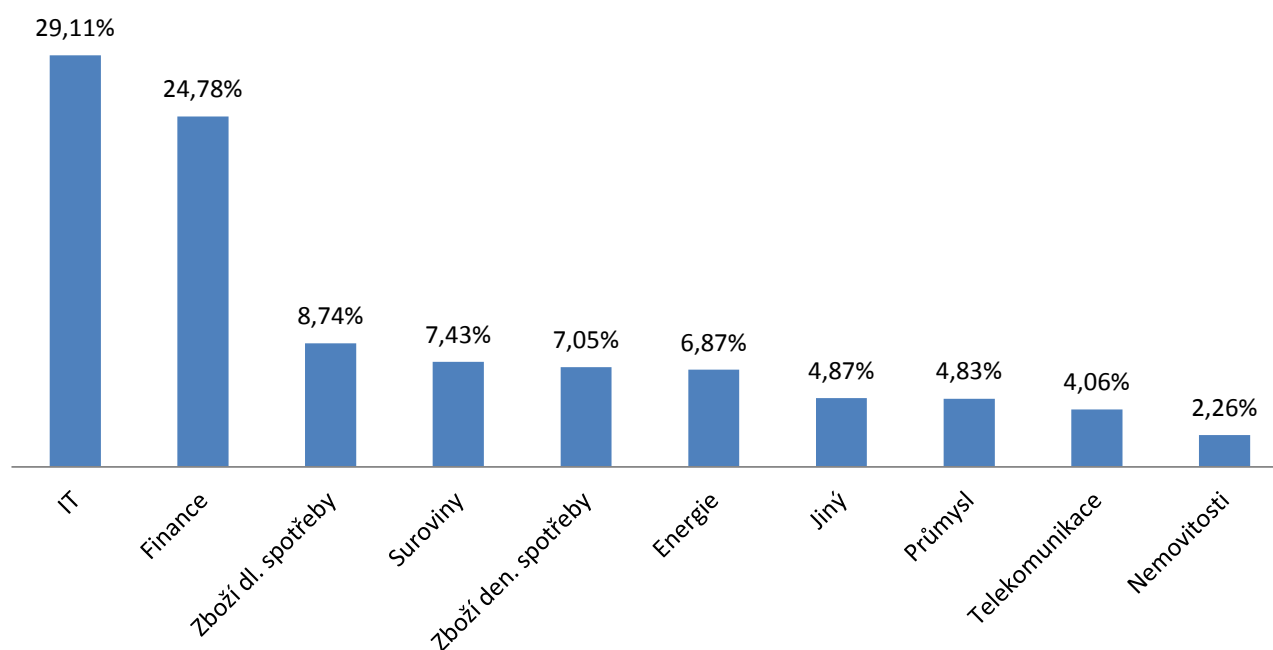
1M

-0,18 %

od vzniku

-3,03%

Struktura řídicího fondu podle sektorů (k 31. 12. 2017)



* platné od 1. 1. 2018

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 peníze prostředky v době kratší než 10 let.

Komentář manažera fondu

Martin Zezula, portfoliomanážer

Poslední měsíc roku 2017 byl pro globální akciové trhy úspěšný, čemuž vedle příznivých makroekonomických dat napomohlo i schválení rozsáhlé daňové reformy prezidenta D. Trumpa (snižující mj. daň z příjmu právnických osob na 21 % z nynějších 35 %) americkým Kongresem. Česká národní banka v souladu s očekáváním většiny účastníků finančního trhu na svém prosincovém zasedání základní úrokové sazby nezvýšila, a domácí dluhopisový trh tak skončil v meziměsíčním srovnání víceméně bez změny.

Do Fondu emerging markets akcií jsme v prosinci dále dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku, zainvestovanost fondu ke konci roku 2017 oproti stavu k 30. 11. 2017 stagnovala na 96 %. Na přechodném oslabení české koruny v druhé polovině měsíce jsme za atraktivních podmínek zvýšili míru zajištění držených cizoměnových instrumentů (aktuálně 93 % portfolia versus 53 % k 30. listopadu).

Vyhlídky pro rok 2018 dle našeho názoru nahrávají spíše rizikovým aktivům (akcie, komodity apod.), jimž by mělo být podporou pokračující makroekonomické oživení a růst zisků firem. Na ceny dluhopisů by měla nadále tlačit především očekávaná normalizace (zvyšování) úrokových sazeb.

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, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.