

červenec 2017

Raiffeisen fond globálních trhů

ISIN: CZ0008474442

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	21.5.2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 004,8 mil. Kč
Min. investice jednorázová	10 000 Kč
Min. investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek	0 %
Úplata investiční společnosti	1,35 %
Poplatek distributora za zprostředkování	
- Nákup	max. 4 %
- Odkup	0 %

Ukazatele

Referenční období	10. 6. 14 - 31. 7. 17
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	13,07 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	8,82 %
Max. pokles podřízeného fondu	26,11 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	8,66 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	89,6 %

Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

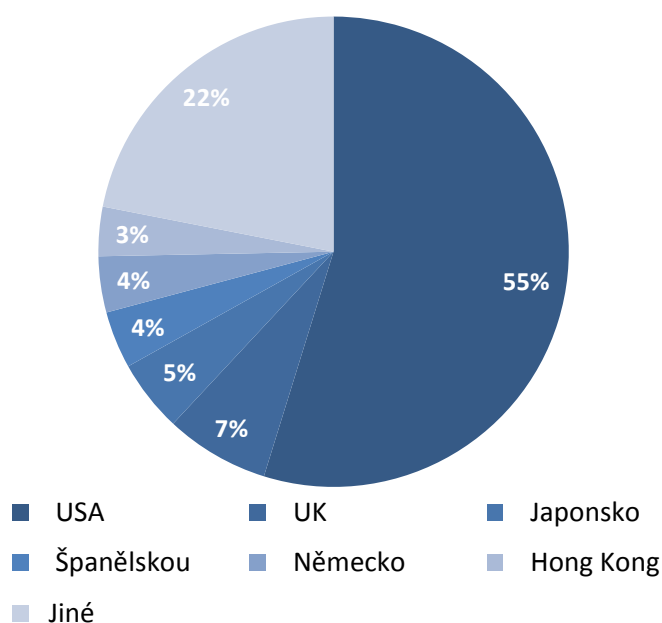
Vyšší riziko →

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

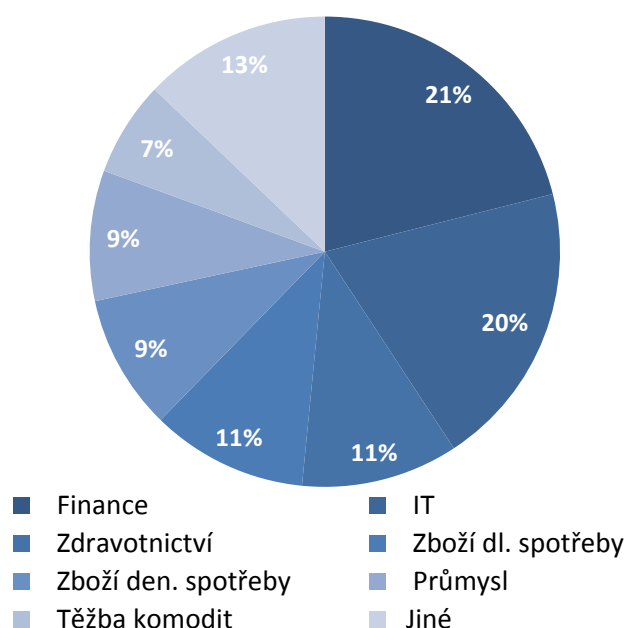
Výkonnost fondu k 31. 7. 2017

1M	3M	6M	od vzniku
-0,22 %	-3,14 %	-0,47 %	-0,79 % p.a. / -2,48 %
2016	2015	2014	
5,66 %	-2,61 %	-4,63 %	

Struktura řídicího fondu podle zemí
(k 30.6.2017)



Struktura řídicího fondu podle sektorů
(k 30.6.2017)



Investiční zaměření

Fond investuje alespoň 85 % svého majetku do řídicího fondu Raiffeisen-Global-Aktien (jehož výkonnost je měřena v EUR). Dále může fond investovat (max. 15 % majetku fondu) do finančních derivátů sjednávaných výhradně za účelem zajištění a nástrojů peněžního trhu (vkladů) v české nebo cizí měně. Měnově nezajištěný majetek ve fondu může činit až 100 % hodnoty majetku fondu. Řídící fond je standardní otevřený podílový fond, který investuje alespoň 51 % majetku do podniků ze Severní Ameriky, Evropy nebo rozvinutých zemí Pacifiku. Dále může investovat do dluhopisů, konvertibilních dluhopisů či nástrojů peněžního trhu, jejichž emitenty mohou být mj. vlády, nadnárodní emitenti a podniky. Řídící fond může investovat do derivátů a využívat je ke spekulacím a k zajištění.

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

Komentář manažera fondu

Jan Chytrý, portfoliomanážer

Světové burzy byly v uplynulém měsíci nejednotné, když např. americký akciový trh, měřeno indexem S&P 500, v poslední červencové dekádě dosáhl nového historického maxima (a letos tak již posiluje o více než 10 %, po přepočtu do české koruny však téměř 5 % ztrácí), zatímco např. japonské akcie v prvním prázdninovém měsíci oslabily. Ceny českých dluhopisů ve stejném období smazaly část svých červnových ztrát.

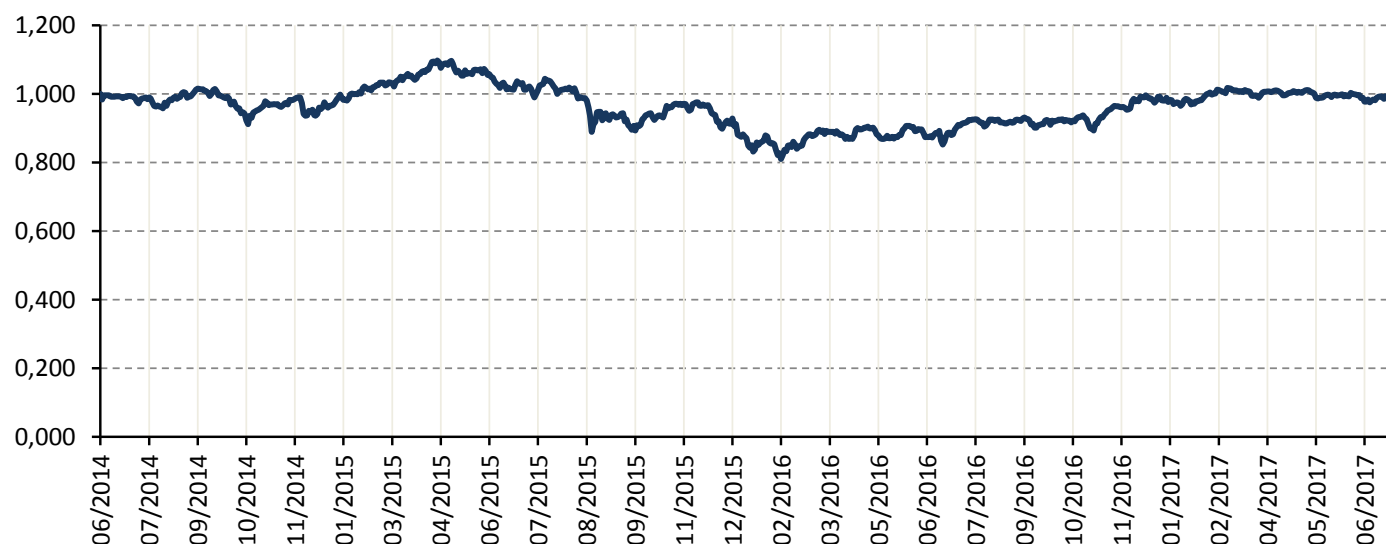
V červenci jsme se opět snažili ve Fondu globálních trhů držet vysoký poměr podílových jednotek řídicího fondu k majetku podřízeného fondu. Zároveň aktivně řídíme měnové zajištění fondu, ke konci měsíce bylo zhruba 40 % majetku fondu měnově nezajištěno.

Tón obchodování na finančních trzích v příštích týdnech budou zřejmě udávat postupně zveřejňovaná makroekonomická data.

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen Global Aktien (k 30.6.2017)

Alphabet Inc	2,46 %
Citigroup Inc	1,78 %
Facebook Inc	1,64 %
UnitedHealth Group Inc	1,45 %
Siemens AG	1,43 %
Bank of America Corp	1,36 %
Samsung Electronics Co Ltd	1,36 %
British American Tobacco PLC	1,35 %
PepsiCo Inc	1,35 %
Microsoft Corp	1,32 %

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



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 na www.rfis.cz, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.