

srpen 2017

## Raiffeisen fond globálních trhů

ISIN: CZ0008474442

### Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	21.5.2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 004,9 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. 8. 17
Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	13,02 %
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	8,79 %
Max. pokles podřízeného fondu	26,11 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	3,63 %
Podíl řídicího fondu v portfoliu	94,7 %

### Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

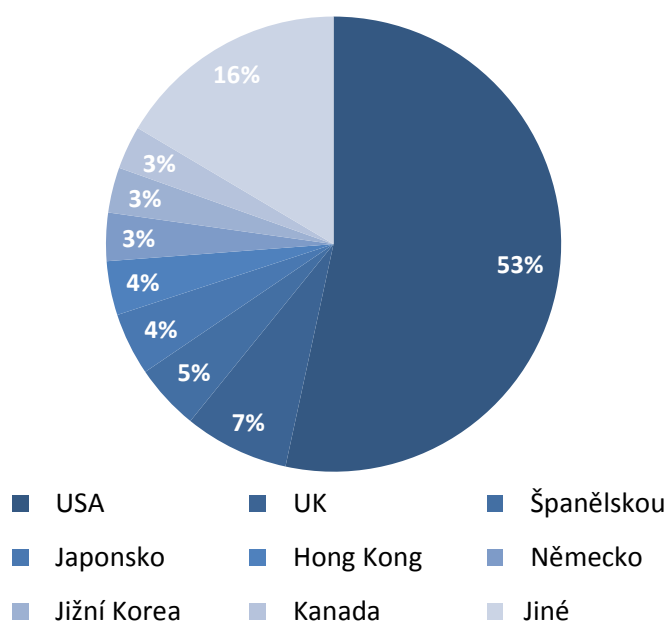
Vyšší riziko →

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

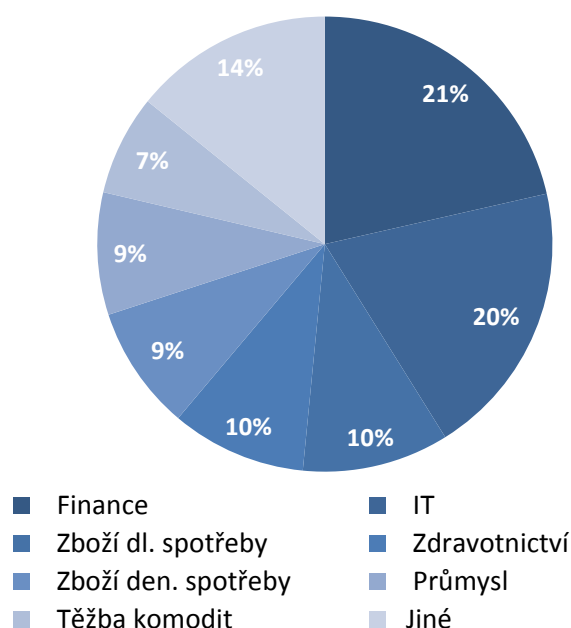
### Výkonnost fondu k 31. 8. 2017

1M	3M	6M	od vzniku
-3,01 %	-5,05 %	-5,88 %	-1,71 % p.a. / -5,41 %
2016	2015	2014	
5,66 %	-2,61 %	-4,63 %	

Struktura řídicího fondu podle zemí  
(k 31.7.2017)



Struktura řídicího fondu podle sektorů  
(k 31.7.2017)



## 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. Řídicí 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. Řídicí 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, portfoliomanager**

Vyspělé akciové trhy během srpna oslabily, což lze do značné míry připsat na vrub zvýšenému geopolitickému napětí v čele se Severní Koreou. Na domácí scéně bylo zřejmě nejvýznamnější událostí zvýšení úrokových sazeb ČNB (poprvé po téměř deseti letech) spolu s překvapivě silným údajem o růstu HDP za 2. kvartál, odezva na dluhopisovém trhu však byla relativně vlažná.

Do Fondu globálních trhů jsme v srpnu dále dokupovali podílové jednotky řídicího fondu s cílem udržet jejich poměr v intervalu 85 % - 100 % majetku, snahou bylo přitom držet zainvestovanost v blízkosti 95 %. Míru měnového zajištění jsme meziměsíčně zvýšili na cca. 75 % majetku.

Obchodování na finančních trzích se v příštích týdnech zřejmě ponese ve znamení vývoje na mezinárodně-politické scéně a postupně zveřejňovaných makroekonomických dat.

## Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen Global Aktien (k 31.7.2017)

Alphabet Inc	2,52 %
Facebook Inc	1,8 %
Citigroup Inc	1,73 %
Samsung Electronics Co Ltd	1,68 %
AIA Group Ltd	1,55 %
Cummins Inc	1,55 %
British American Tobacco PLC	1,53 %
Broadcom Ltd	1,5 %
UnitedHealth Group Inc	1,44 %
Thermo Fisher Scientific Inc	1,39 %

## 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](http://www.rfis.cz), ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.